Standard & Poor’s

Research Insight

Compustat

使用手冊

台北市和平東路三段 315 號 7 樓

Tel: (02)2736-1058　Fax: (02)2736-3001

【台南辦事處】台南市小東路 246 號 15 樓之三

Tel: (06)208-5630　　Fax: (06)208-5631

E-mail:info@tts.tbmc.com.tw　http://www.tbmc.com.tw

目　　　錄

- **簡介**

- **操作說明**

第一章、Research Insight 1

一. **工具列介紹**..1
二. **操作流程圖示**..2

第二章、Research Assistant 操作說明..3

一. Research Assistant **視窗功能說明**..3
二. Research Assistant **範例說明**..6

- **第一步驟，篩選條件**..6
- **第二步驟，顯示公司群組明細**..7
- **第三步驟，顯示『公司重要基本財務報表』、『預設的公司報表/圖表』及『自訂的報表/圖表』**..8

（一）Opent Report:**預設公司報表** 8
（二）Opent Chart:**預設公司圖表** 9
（三）Report Assistant:**自訂公司報表** 11
（四）Chart Assistant:**自訂公司報表** 12

第三章、Company Hightlight 公司重要財務報表..14

第四章、Opent Report:瀏覽預設公司報表 15

第五章、Opent Chart:瀏覽預設公司圖表 18

第六章、Report Assistant:自訂公司報表 22

第七章、Chart Assistant:自訂公司圖表..25

第八章、EXCEL 匯入 Research Insight..28

一、Research Insight **匯入** WS Excel **試算表**..28
二、**從** Excel **中拉出** S&P **的工具列**..30
三、Research Insight & WS Excel **之整合操作說明**..31

⌧ **附註說明**..34

一. Help **功能(一)：產業分類以及幣值代換**
二. **幣值轉換**
三. **有關資料群組、指標群組及細節項的調整**
四. **時間設定**
五. **簡介預設的指標群組及項目**

Standard & Poor' Research Insight

財務分析軟體--北美版及全球版

➢前所未有的正確性，既深且廣的歷史資料－來自 COMPUSTAT

全球的貨幣管理人每天都依賴著 COMPUSTAT 中重要的指數與公司資料來支持他們的財務模式及產業分析。 從華爾街的金融機構到全球的金融鉅子到剛起家的基金經理人、機構投資人都知道他們可以信賴 COMPUSTAT 其正確、收錄廣泛又具深度之資料。 Standard & Poor's 在資料的收集、標準化及呈現方面的專精，使得 COMPUSTAT 贏得相當程度的信賴，這在金融資訊界是無人可出其右。 Standard & Poor's 針對您對特定資料之需求而設計，提供了北美版及全球版等多樣的 COMPUSTAT 資料庫，再搭配 **Research Insight** 其有力、使用簡易的視窗軟體，可用在複雜之財務模式，產業分析，選股等等，讓您的財務分析更上層樓。 資料庫除了數據，還收錄像是公司敘述、國家簡介(Country Overview)或是趨勢與預測(Trends and Projections)等訊息，提供您更具洞悉力的文字說明。

➢Standard & Poor's 確保資料之品質、一致性及完整性

只有 COMPUSTAT 願意花時間去詳讀公司原始資料，仔細摘錄出財金訊息，刪去報告之誤差並調整資料差異，以確保資料可在公司間及產業間有一致性之比較資料。

➢應用層面：

資產分析、計量分析、貨幣管理、競爭者分析、合併及購併分析、信用分析。

➢輕鬆取得正確資料，工作更有效率：

學習複雜的軟體很花時間，但有了 **Standard & Poor's Research Insight**，一切答案垂手可得。 你可輕鬆進入 160 種範本報表，公司營運圖表，資料包括財務報表，市場摘要，預測，總報酬，銷售成長，股價等等。 只要幾個按鍵，您就可整合最新或歷史性之主要財務數據，製作您要的報表與圖表。 還有來自 Standard & Poor's 最新即時之新聞，市場資料，公司描述及深入之評論，讓您永遠走在最前端。

➢Research Insight 內建的輔助設計可讓您：

- 為公司挑選符合主要條件之市場機會。
- 利用指數及同業做公司比較。
- 深度檢視公司之基本面。
- 製作您的報表＆動態圖表。

◆ ***<u>COMPUSTAT 資料庫內容涵蓋：</u>***

1.美加企業財務分析資料庫　North America

- 10,000 個「現行」的美國公司。
- 10,400 個「停業」的美國公司。
- 1000 個加拿大公司
- 450 ADRs。
- 350 種年度資料。
- 230 種季資料。
- 300 個財務比率，包括股利，成長率，獲利率及相關市場表現。
- 600 種指數，包括 S&P、Dow Jones 及 Russell。
- 20 年歷史資料(年報回溯歷史資料至 1950 年) ***回溯資料需另行訂購！***
- 48 季歷史資料(季報回溯歷史資料至 1962 年) ***回溯資料需另行訂購！***
- 20 年每月市場資料(有的回溯至 1962 年)
- 完整之財務資料：包括資產負債表、損益表等
- I/B/E/S 國際商業環境風險評估公司盈餘預估
- 股價、股利及盈餘。
- 公司名稱、地址及主要成員資料。
- 營運部門資料。
- 經濟產業面資料。
- 公司行業描述。
- 成長/價值指標。
- 每日更新 200 多種資料，其餘資料採週更新。

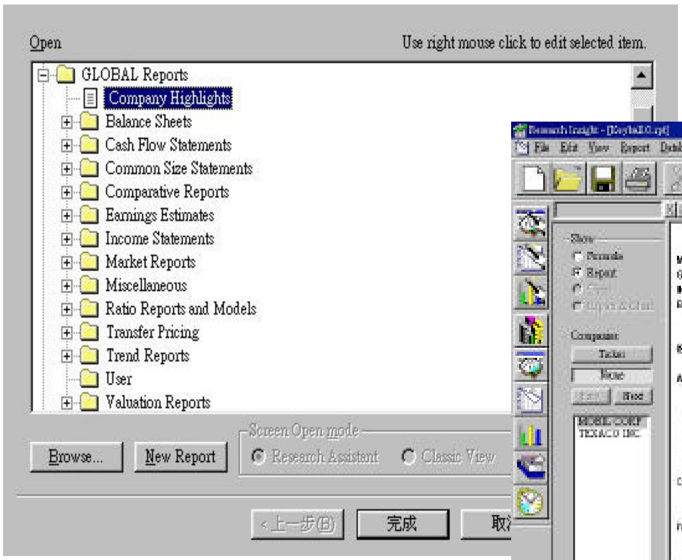
2.全球財務分析資料庫　GLOBAL VANTAGE

本資料庫提供自 1982 年起美加以外之 12,000 家公司及 3,300 個美加地區中型公司的產業分析與市場資料.　完整之國際資料涵蓋了 75 個國家有公開交易之公司，所佔全球市場資本額超過 80%.　除了美加地區資料之特色，全球版還收錄了：詳細的資產負債表、損益表、現金流量表及註解等。

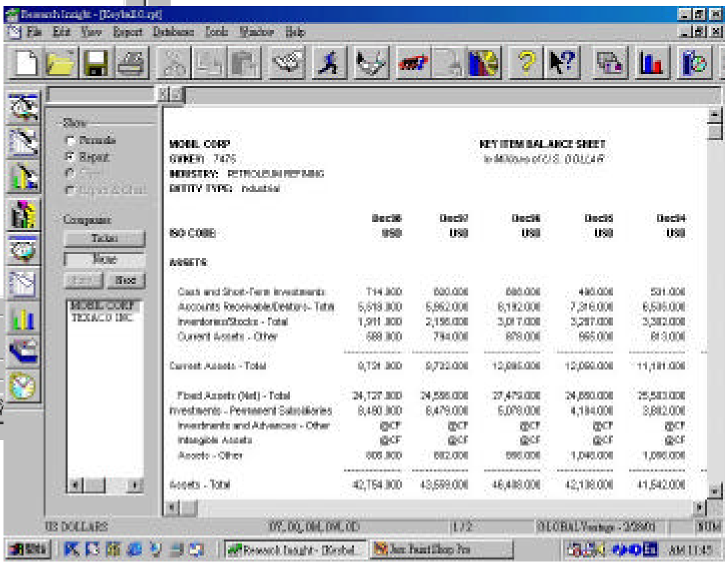
＊特別提供資料之標準定義，以確保公司內部不同時期資料之一致性，以及不同國家之間公司與公司資料之一致性：

- 110 種貨幣之轉換
- 90 種當地市場指數
- 經濟預測資料
- 資料每季光碟更新
- 企業及金融公司公司大綱
- 440 種資料項目，比率和概念
- 公司營業項目簡介
- 多達 12 年的年度歷史資料
- 歷史價格月資料及股利
- 帳目說明及詳細資料定義
- 每日可透過 internet 更新約 200 餘個基本資料項目

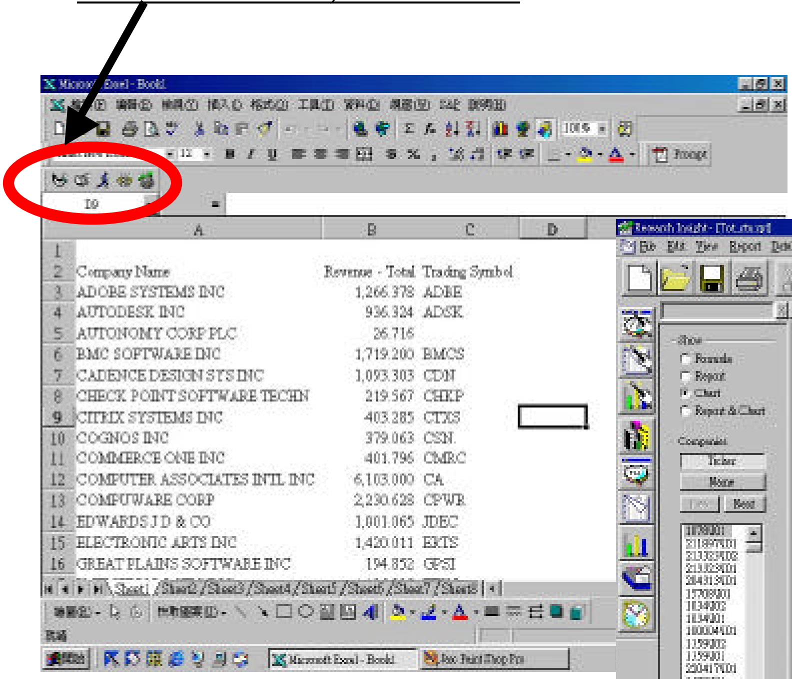
◆ 檢索畫面說明：



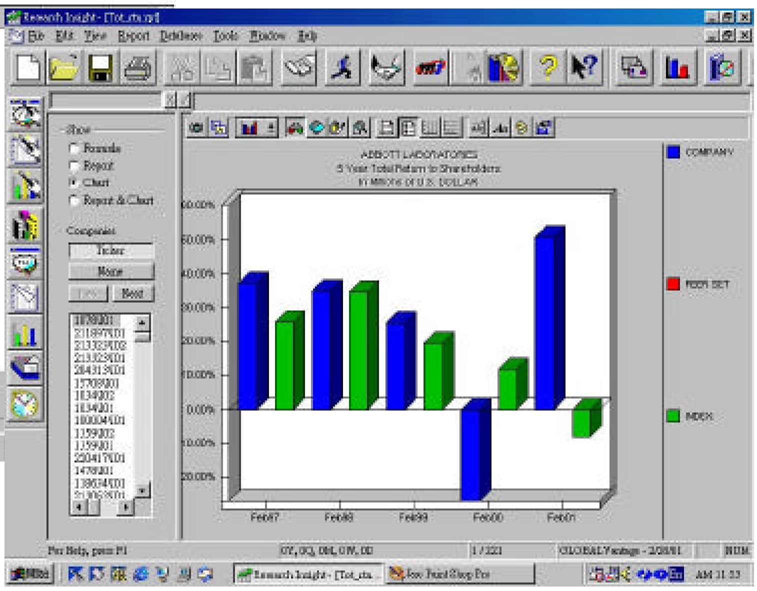
< **多種預設報表供您選擇** >



< **可與 EXCEL 連結，將資料匯入** >



< **利用圖表顯示，分析結果一目瞭然** >

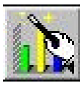


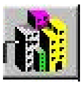
第一章 Research Insight

一、工具列介紹 – Tools Menu

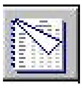
Research Assistant **可定義篩選條件並可存檔，然後製成自訂的報表和圖表，或進入已定義好的報表和圖表**

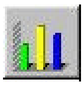
Report Assistant **可製成自訂的報表，然後定義篩選條件；並可以** Formula **格式儲存圖表**（*.rpt）

 Chart Assistant **可製成自訂的圖表，然後定義篩選條件；並可以** Formula **或** Chart **格式儲存圖表**（*.rpt）

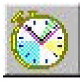
 Company Highlights **可執行一個或多個公司之重點財務報表**

Open Screen **打開先前定義好的篩選條件，或開始設計新的條件**

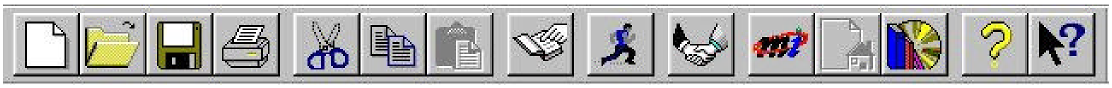
 Open Report **打開預設值的報表，或開始設計新的報表**

 Open Chart **打開預設值的圖表，或開始設計新的圖表**

Open Set **打開先前定義好的(公司)群組資料，或開始設計新的群組**

 Prices, News and Headlines **可即時進入** Compustat Real Time **取得即時更新的價格及新聞**

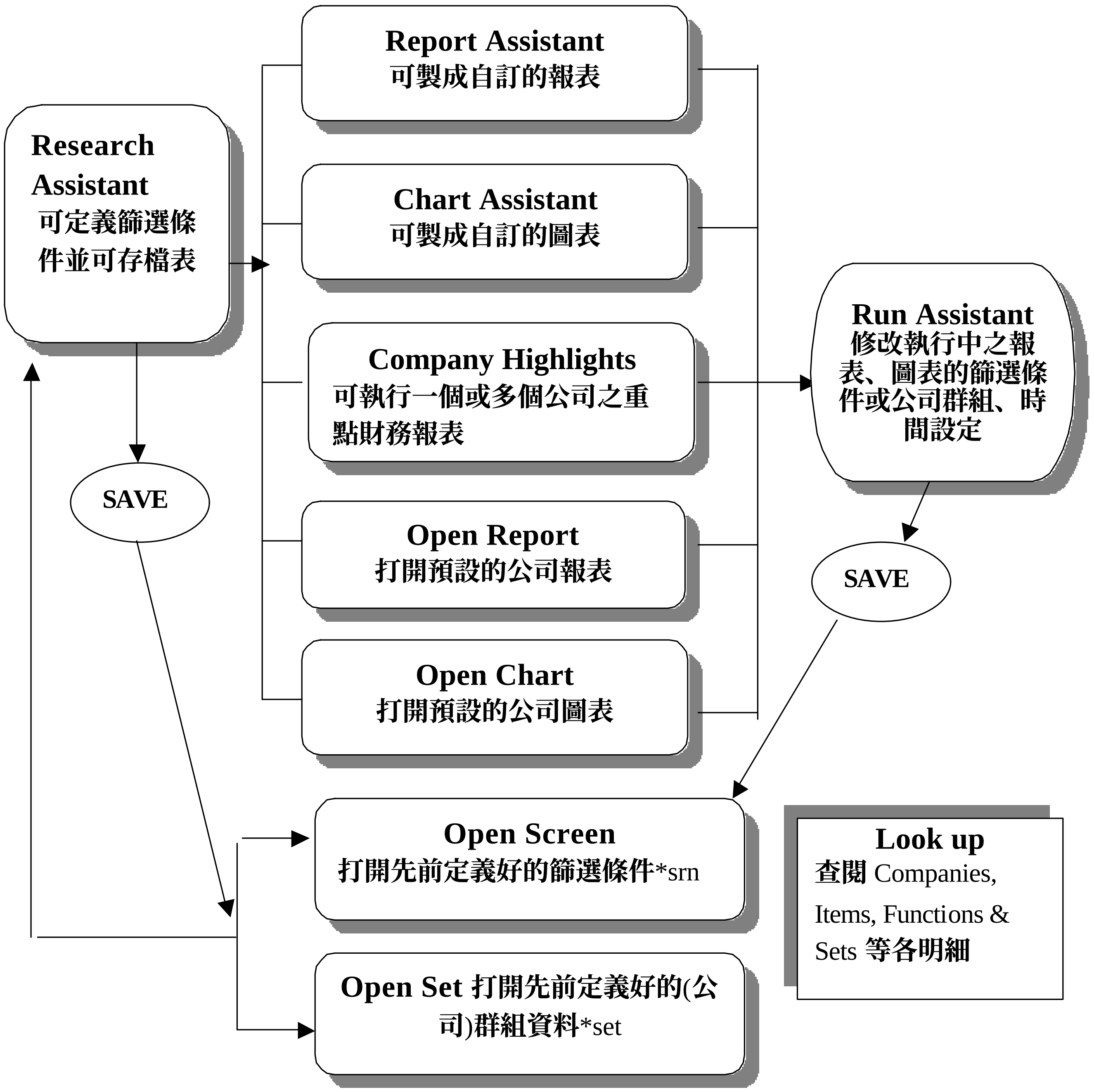
1	2	3	4	5	6	7	**8**	**9**	10	11	12	13	14	15



1. **自訂一個新的篩選條件、報表或圖表**–Research Assistant, Report Assistant, Chart Assistant
2. **開啟一個先前定義好的報表、圖表、公司群組或篩選條件**–OpenScreen, Open Report, Open Chart & Open Sets.
3. **儲存**
4. **列印**
5. **剪下**
6. **複製**
7. **貼上**
8. **尋找**（Look up）**：查閱** Companies, Items, Functions & Sets **等各明細及名詞定義說明。**
9. **修改**(Run)**:修改執行中之報表、圖表的篩選條件或公司群組、時間設定**(Report Times Perids)。
10. **首頁** (Welcome)**：功能視窗**

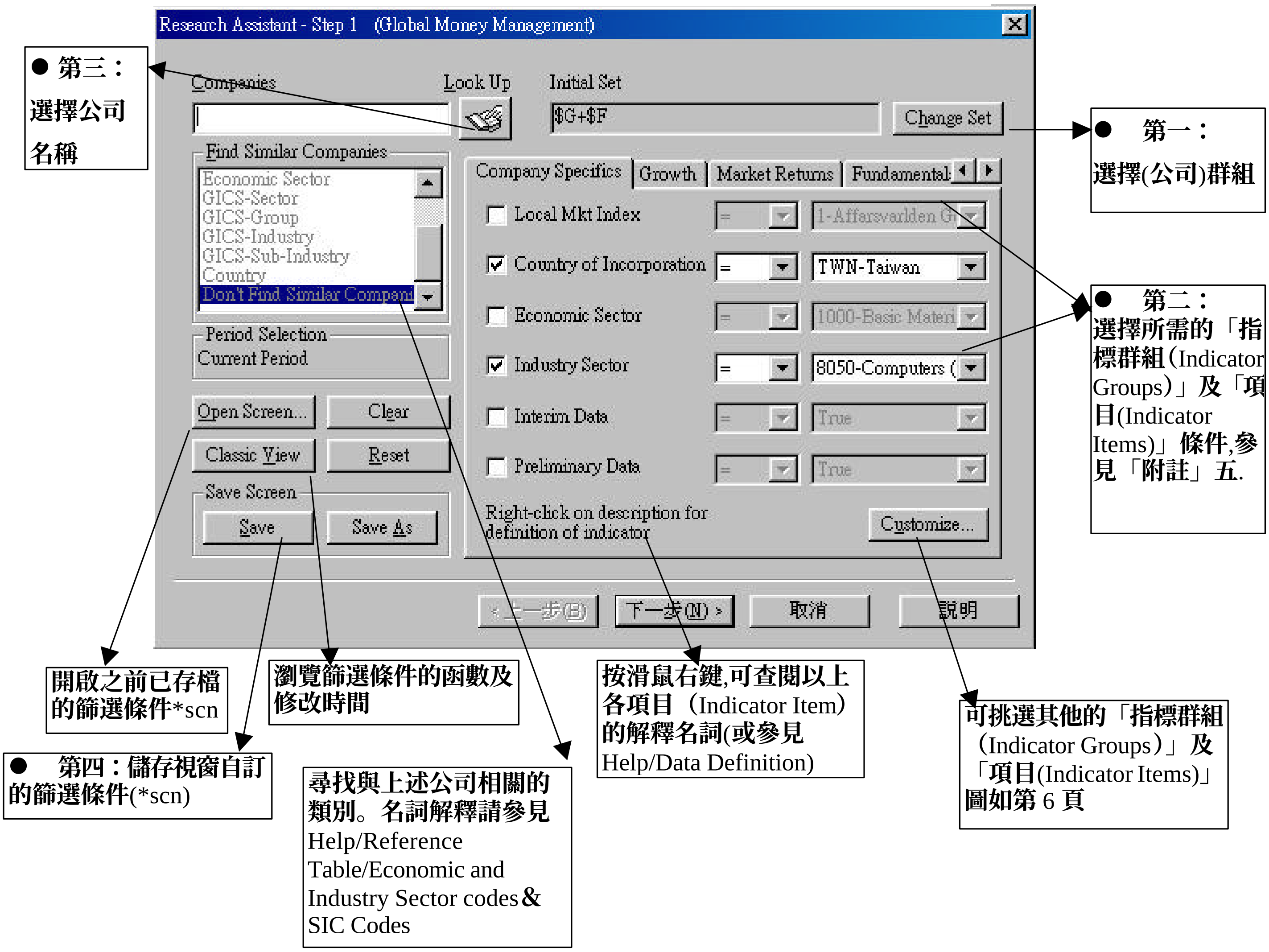
11. Market Insight **線上版** (**僅限** Global **全球版訂戶**)
12. **公司介紹資料** (Launch home page)
13. **公司背景資料** (Business Description)
14. **關於** Research Insight
15. **輔助說明**（Help）

二、操作流程圖示



第二章 Research Assistant 操作說明

一、Research Assistant 視窗功能說明



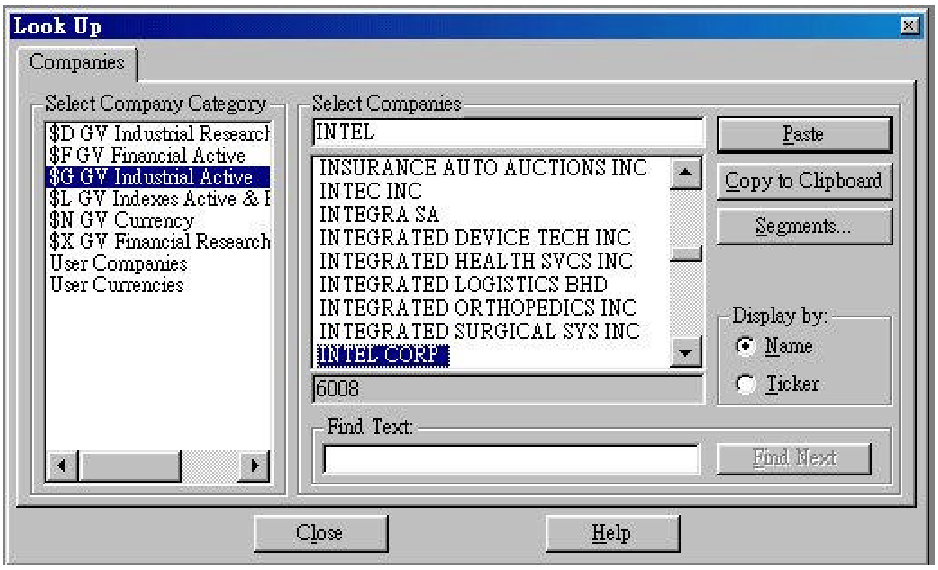
● <u>**第一步驟：選擇(公司)群組**</u> (Initial Set)

例如：設限在 S＆P500 Index(GISP500)**或** Asia Pacific100(GISPASIA), **而**「Change Set」**下的**「Look up」**可挑選所需的群組，例如：**「Predefined」**是預設值或**「Saved」**是自行儲存的**「Set File(*.set)」**公司群組。（可直接進行第三步驟）**

● <u>**第二步驟：選擇所需的「指標群組」**(Indicator Groups)**及「項目」**(Indicator Items)</u>**可選單項或多項，接著按「下一步」；或再進行第三步驟。**

● <u>**第三步驟：選擇公司名稱或輸入公司** Ticker Symbol:</u>

1. **進入** Research Assistant **畫面, 按下** look up ， **會進入下面的畫面, 再直接輸入公司名, 如** Intel, **然後按下** Paste, **按** close, **這時** Intel **已經被選擇, 並會進入** Step 2 **的畫面**.



在 Look Up **畫面左邊的** Select Company Category **中有下列定義, 包括**:

$G: **產業公司群組**(GV Industrial Active)

$F: **金融服務業公司群組, 包括銀行, 保險公司等**.(GV Financial Active)

$L: **當地市場指標**(GV Index Active & Research)

$N: **貨幣群組**(GV Currency)

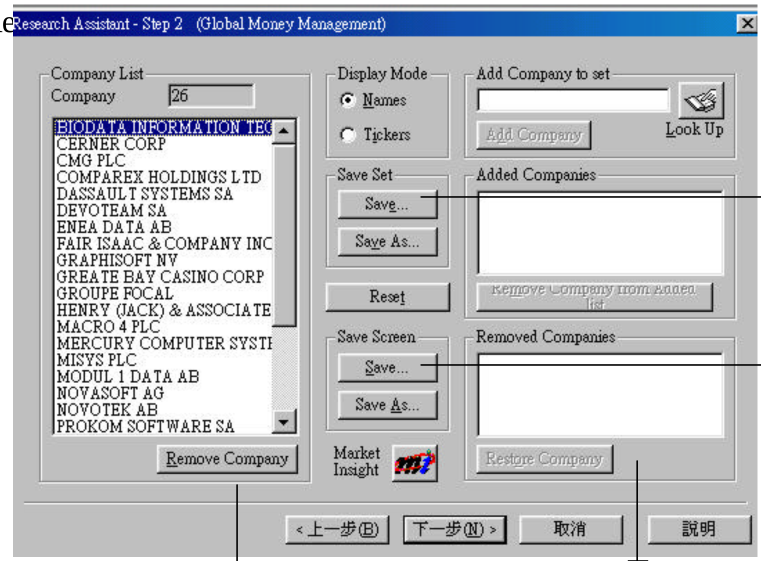
$D: **不再營業之產業公司群組**(GV Industrial Research)

$X: **不再營業之金融服務業公司群組**(GV Financial Research)

2.

I. **新增公司：在** Step 2 **之下**, Intel **已經被加入, 此時若要再新增公司到群組內, 就再選擇右方的** Look Up, **進行新增的動作**.

II. **移除/回復：如要移除則按下左下方的** Remove Company, **若要回復, 則按下右下方的** Re



可由此新增其他公司)

可儲存挑選的公司群組(*set)

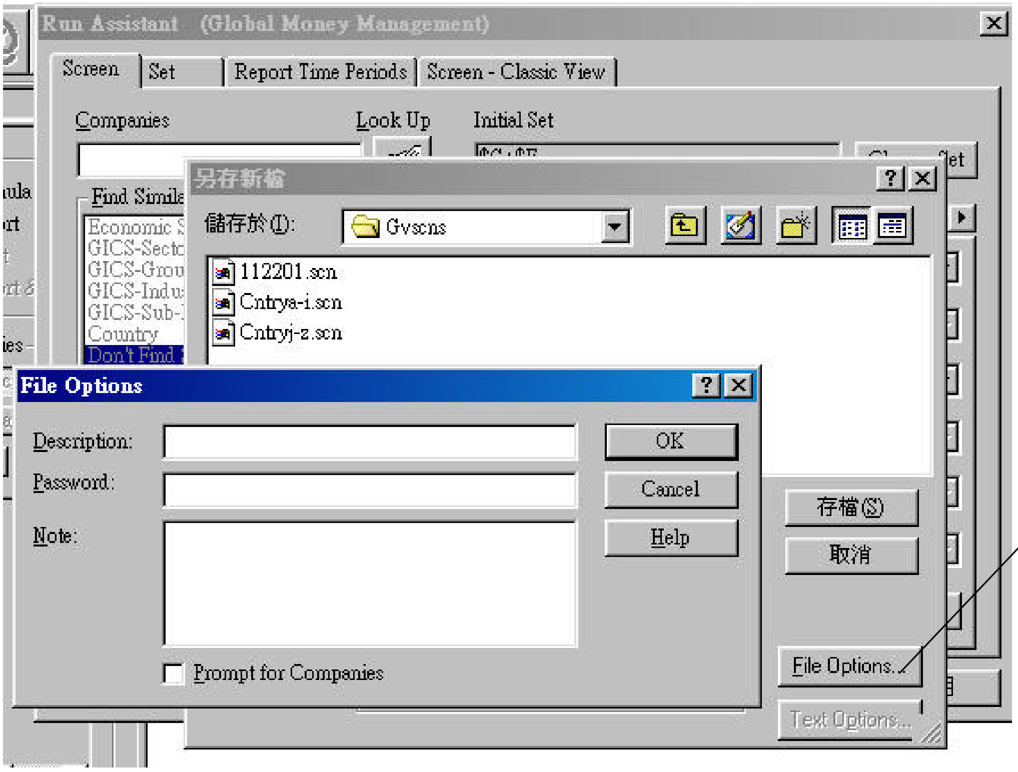
可儲存篩選條件 (*scn)

III. **；按下下一步, 畫面會進行到** Step

回復已移除的公司

3, **可利用** Save Set, **將群組儲存, 之後就可利用**「Open Set」 **將此定義好的群組資料叫出使用；或在** Initial Set/ Change set/ Look up/ Saved **中將檔案叫出。**

- **<u>第四步驟：儲存視窗自訂的篩選條件</u>**<u>(*scn)</u>**：**
按下左下方 Save Screen **的** Save **便會進入如下視窗**

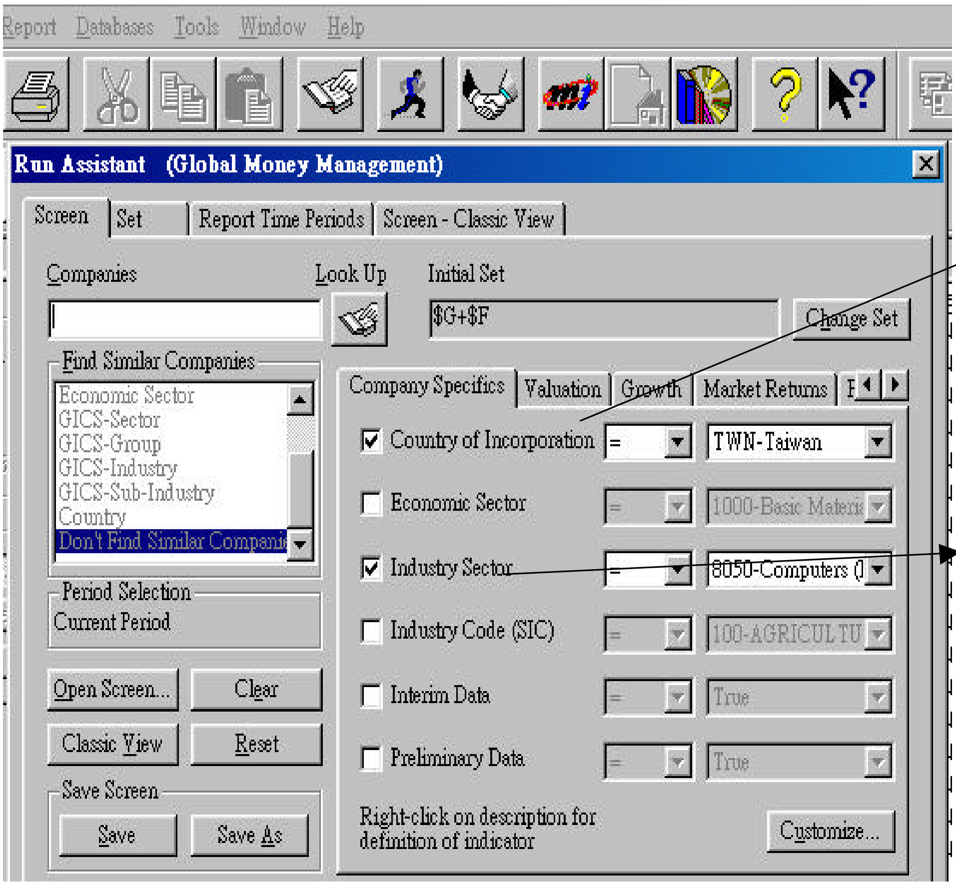


點選 File Option **可加註「檔名註解」**(Description) **及 個人篩選條件的檔案密碼** (Password)

二、Research Assistant **範例說明：**

● 第一步驟，篩選條件：

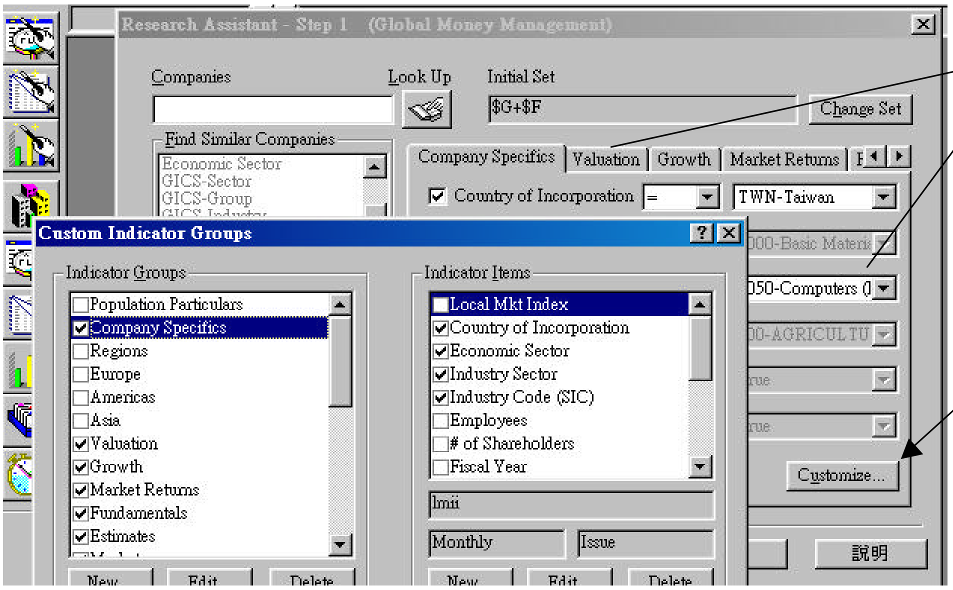
（範例一.）單一或多個國家的公司：(如下圖所示)，亦可再加上（範例二.）產業別。



(一.)如欲查詢在某個國家註冊的公司，請勾選此項目；右邊的“=”為單一國家； 也可選“OR”多個國家.

(二.)如欲查詢相關產業別的公司，請勾選此項目

（範例二.）單一或相關產業的公司（如上圖所示）



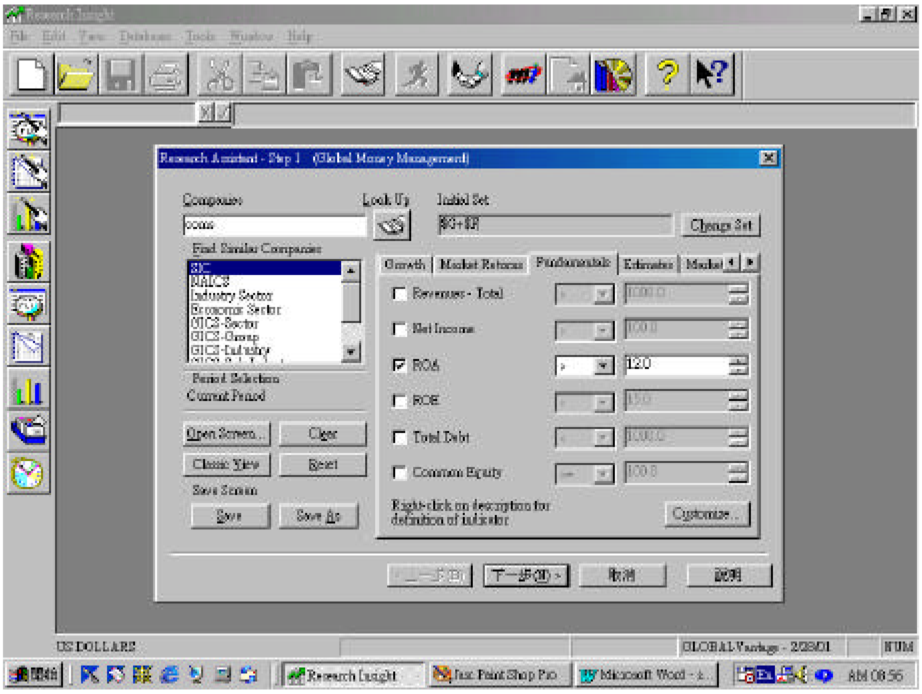
Indicator Groups/Items

若在 Indicator Groups 內找不到您要的數值選項，請點選“Customize”出現視窗 左側為 Indicator Groups 右邊為之下的 Items，請勾選所需要之數值項目(最多只能勾選六項)後按 ok 即可.

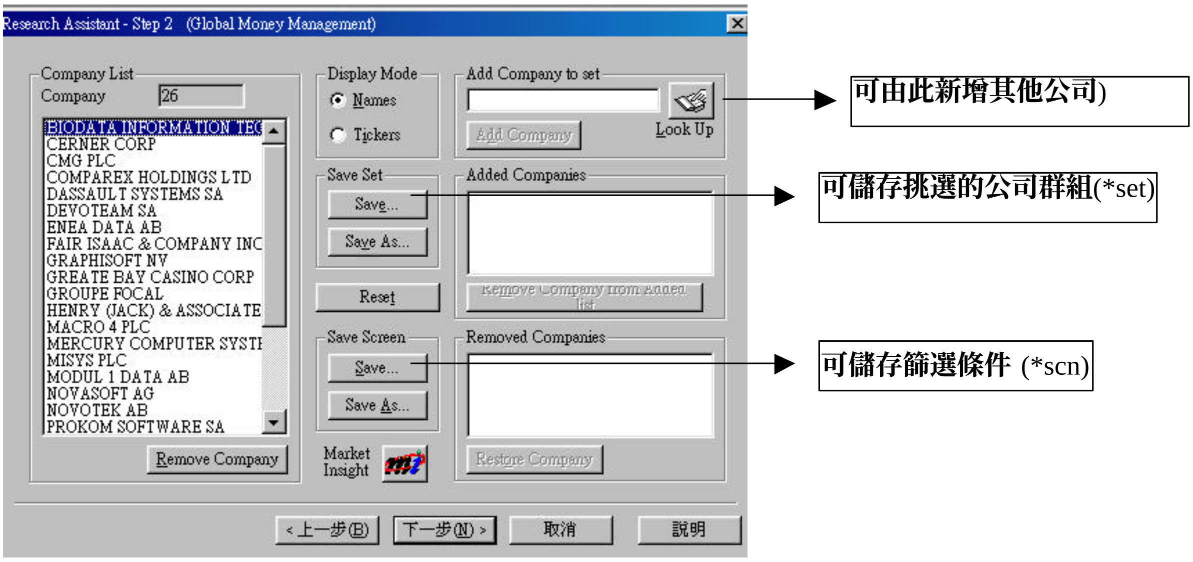
（範例三.）Research Insight 可讓你篩選符合某些數值條件(Items 項目)的公司：

比方說你想找出所有目前仍在營運且 SIC **分類碼和** 3Com **一樣，但資產報酬率要大於** 12%**的公司**.

1. **首先執行** Research Assistant, **在** Companies **欄位輸入公司的**"Ticker Symbol"—coms (**在北美地區註冊的公司才有**), **在**「Find Similar Companies」**選擇** SIC.
2. **在「指標群組」選擇** Fundmentals, **在此類別下選擇「項目」**--ROA(return on assets)
3. **在空格內選擇**" > ", **並在右邊下拉對話窗內輸入** 12 .



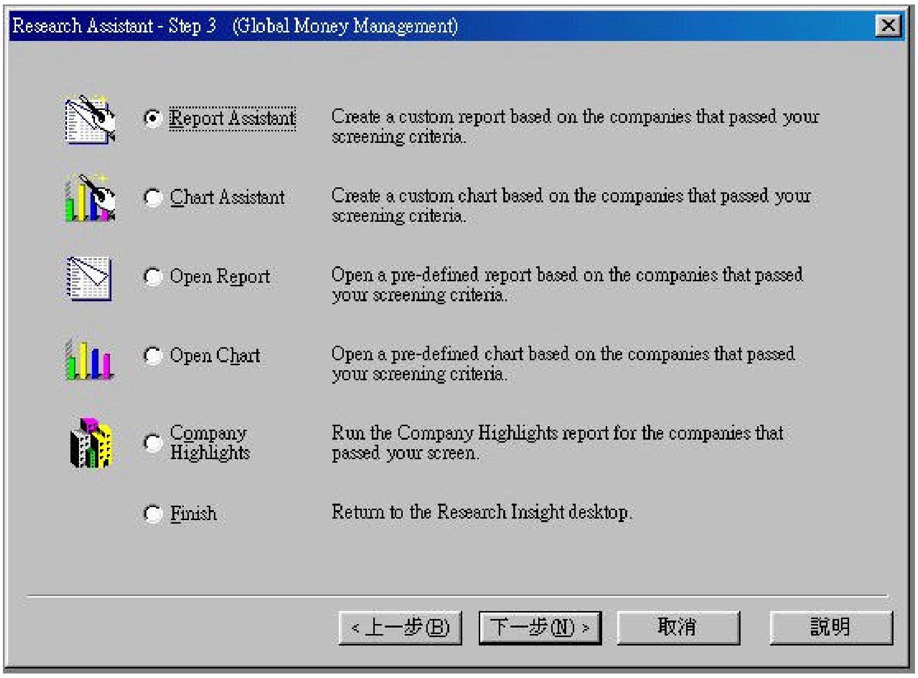
- **第二步驟，顯示公司群組明細： 按下 "下一步"，你查詢的結果就會出現**.



- **第三步驟—顯示『公司重要基本財務報表』、『預設的公司報表/圖表』及**

『自訂的報表/圖表』

現在要來看這些公司的資產負債表，按下“下一步”，會進入以下畫面，可選擇自訂報表、圖表，開啟現有報表、圖表，及公司基本報表等功能.

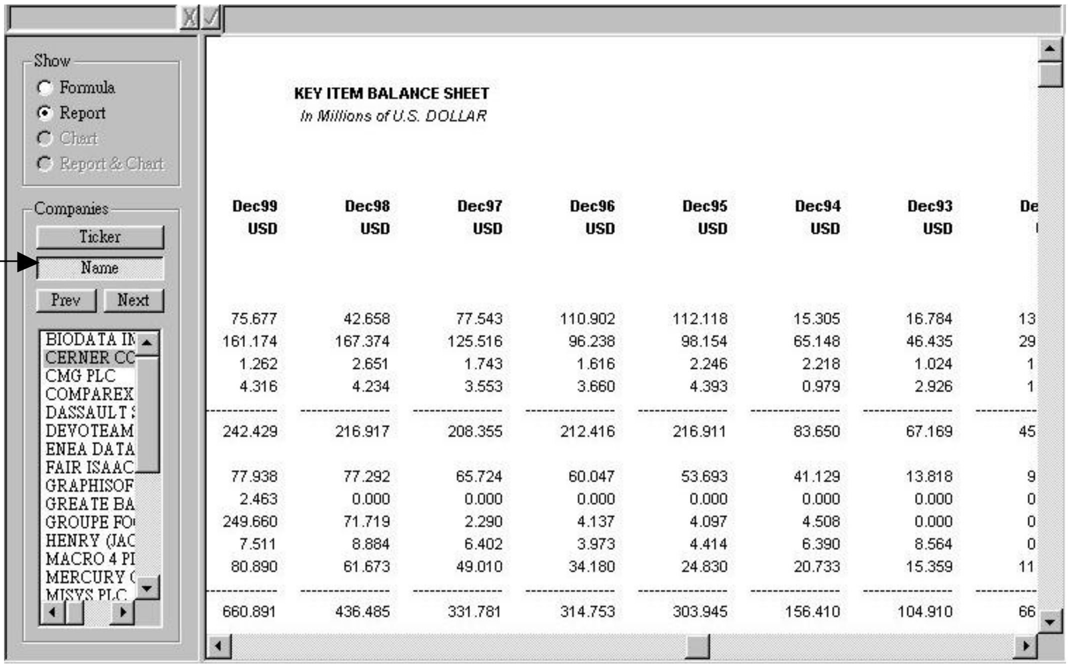


<u>一、*Open Report*：*預設之公司報表*</u>

按下”Open Report”，**再按“下一步”，之後會進入報表選擇視窗，包括有資產負債表，現金流量表，共同比財務報表，比較報表，盈餘預估表，損益表，市場報告，補充性報表，比率報告，移轉價格操作，趨勢報告，估價報告等.**

此時選擇 Balance Sheet **之下的** Key Item Balance Sheet, **再按下** Finish.

符合你所設條件的公司報表就會出現如下:



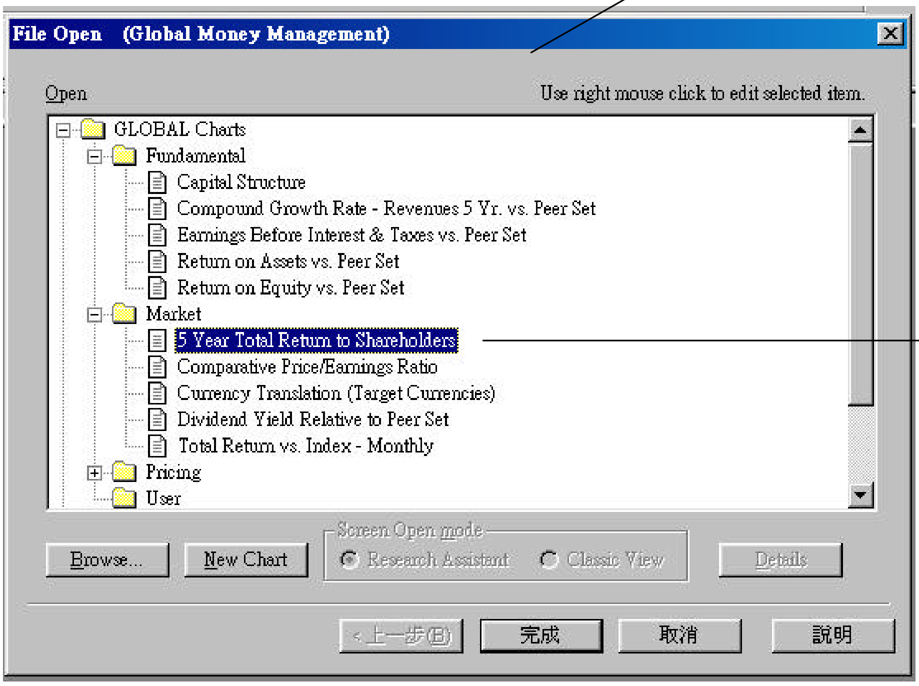
可選擇以簡稱以列出

如果選擇 Name, **就會依公司名字列出清單，但如果要看簡稱代號就選擇** ticker.

(一、)　Open Chart：預設之公司圖表

按下”Open Chart”, **再按 “下一步”, 之後會進入圖表選擇視窗,**

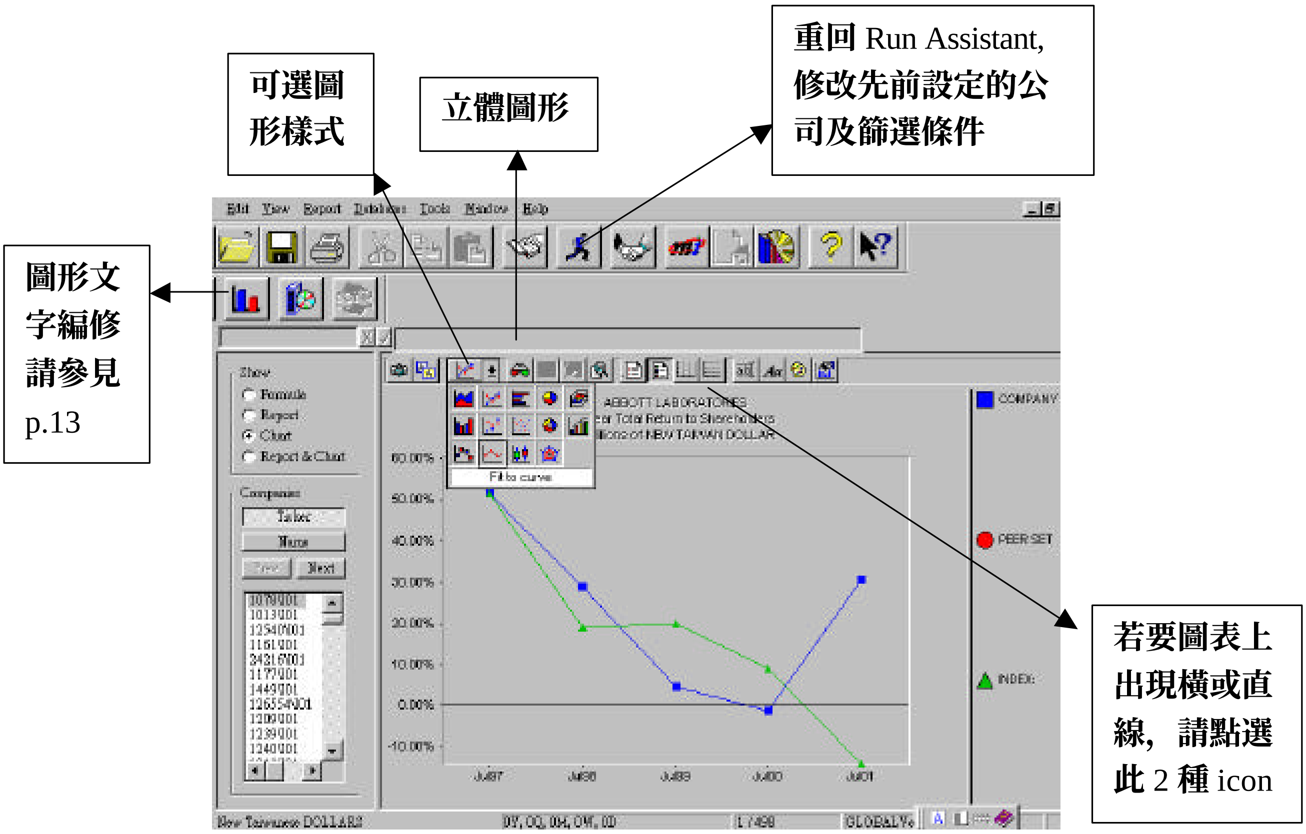
1. **可瀏覽預設的公司圖表，如下圖：**



點選 5 year total return to shareholders **後出**

2.

3. **公司圖表範例：**

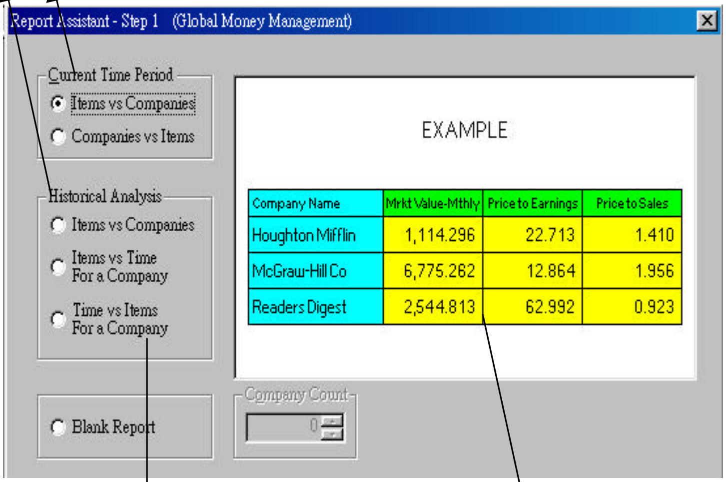


(三、) Report Assistant 自訂公司報表

1. **自訂公司報表步驟：**

報表選項

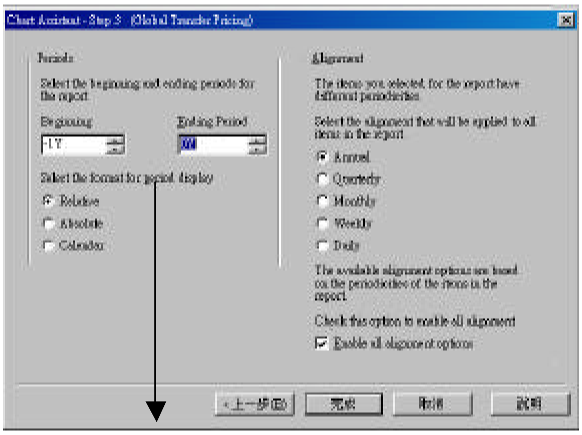
Step 1



若選擇 Historical Analysis **則會進入** Step 3

報表呈現範例

Step 3



請選擇年份

Relative**：輸入**-1Y **至** 0Y (**當年+回朔一年**)

Absolute**：輸入** Y96 **至** Y97 (**各公司會計年度,例如：**Jul96 **至** Jun97)

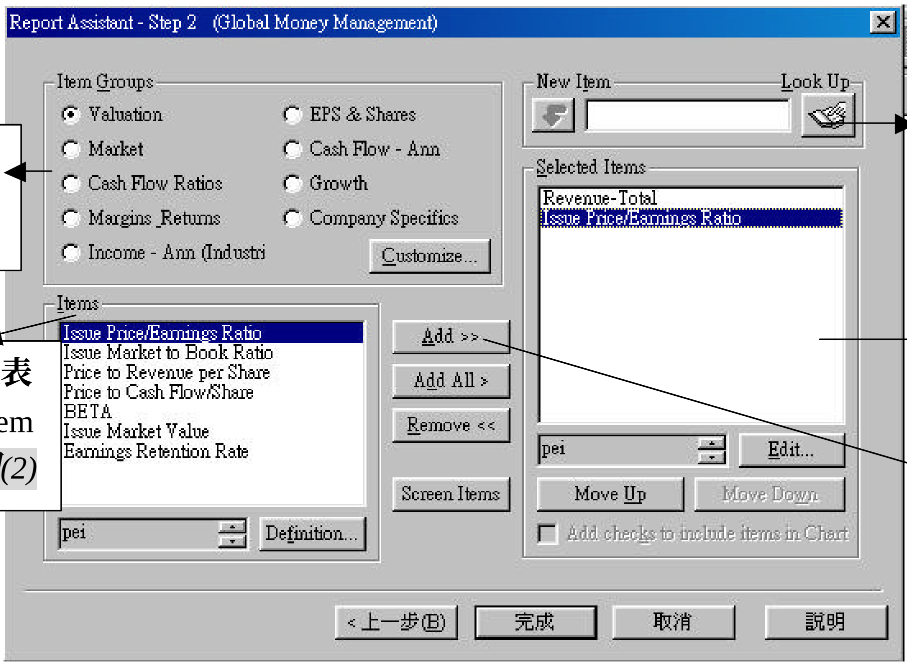
Calendar**：輸入** C96 **至** C97 (1996-1997, **自** Jan.-Dec.)

Step 2

● **如下圖範例中，** (1) **先於「**Items Groups**」中點選** Income-Ann(Industrial)**，並點選** Revenue-Total。(2) **然後，選擇** Valuation**，再點選下方欄位中的** Price/Earnings Ratio。<u>***（請參見標示***</u>)**，按"完成"開啟** Run Assistant **視窗，**（See p.25）

選擇 item ***＊說明**(2)*

放置報表中的 item ***＊說明**(2)*

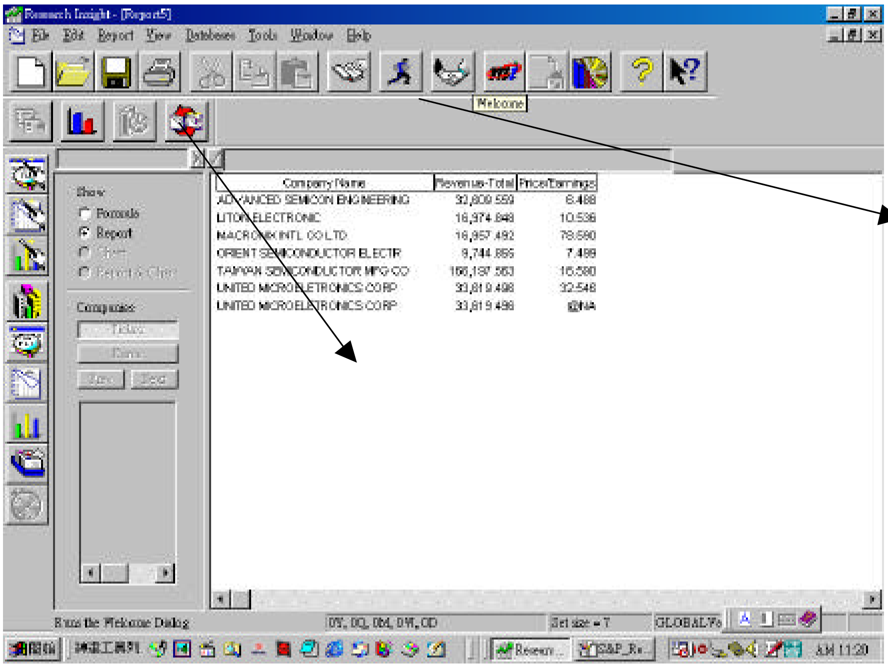


也可在 new items **自行鍵入或利用** look up **選擇新的** item**；選擇完畢會自行匯入** Selected Items **完成後請按下一步**

選擇的 Items **會匯入報表**

按 add **左邊所選的** item **會進到** Selected Items

2. **自訂公司報表範例：**



重回 Run Assistant
修改先前之設定
如公司/時間等

3. **其他『排序』、『新增』等細節請參見『第六章** 4.-6.』

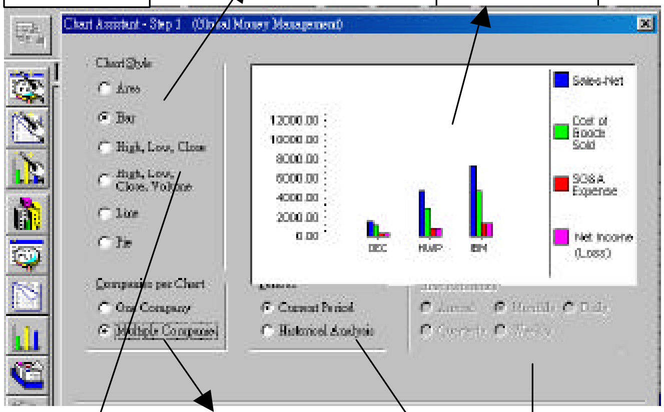
(四、) Chart Assistant 自訂公司圖表

1. **自訂公司圖表步驟：**

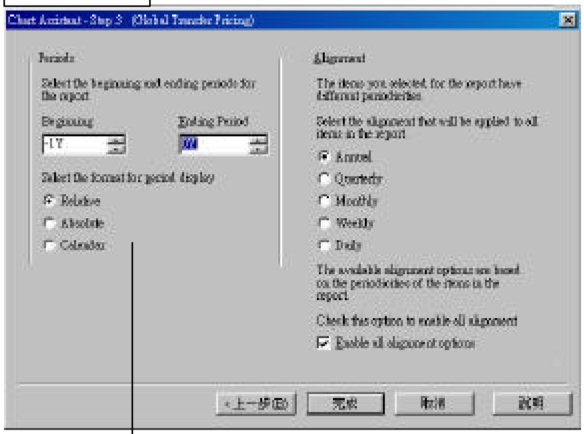
Step 1

圖形選項

圖形呈現範例



Step 3



選擇 1 個 or 多個公司

若選擇這 2 個 item 並於年份上選 Historical Analysis **則會直接進入** Step 3

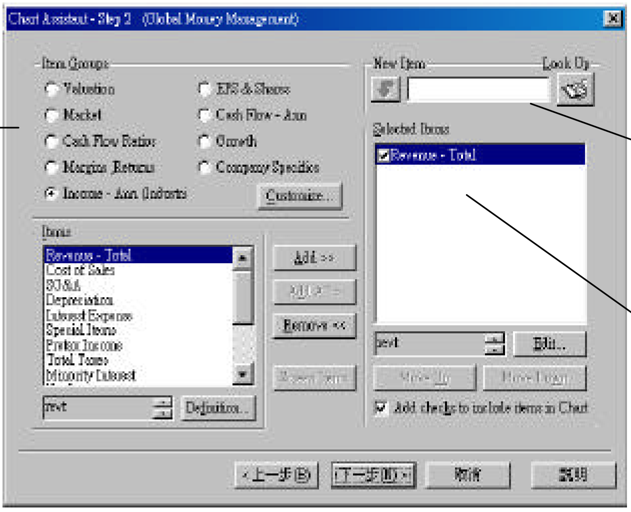
選擇年份/ 時間：
Current Period /
Historical Analysis
及 Time **會因** Chart Style **選項不同而顯示差異**

請選擇年份
Relative**：輸入**-1Y **至** 0Y (**當年+回朔一年**)
Absolute**：輸入** Y96 **至** Y97 (**各公司會計年度,例如：**Jul96 **至** Jun97)
Calendar**：輸入** C96 **至** C97 (1996-1997,**自** Jan.-Dec.)

Step 2

選擇 item

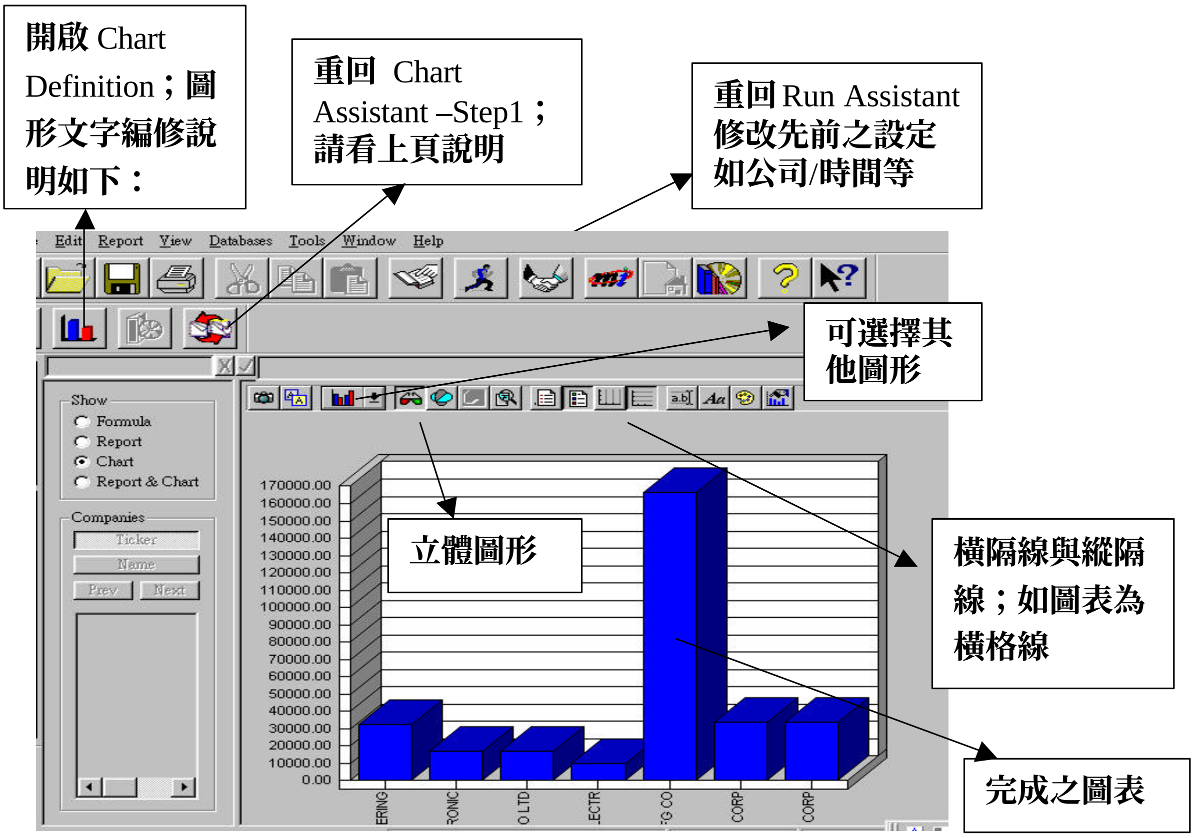
放置圖表中的 item



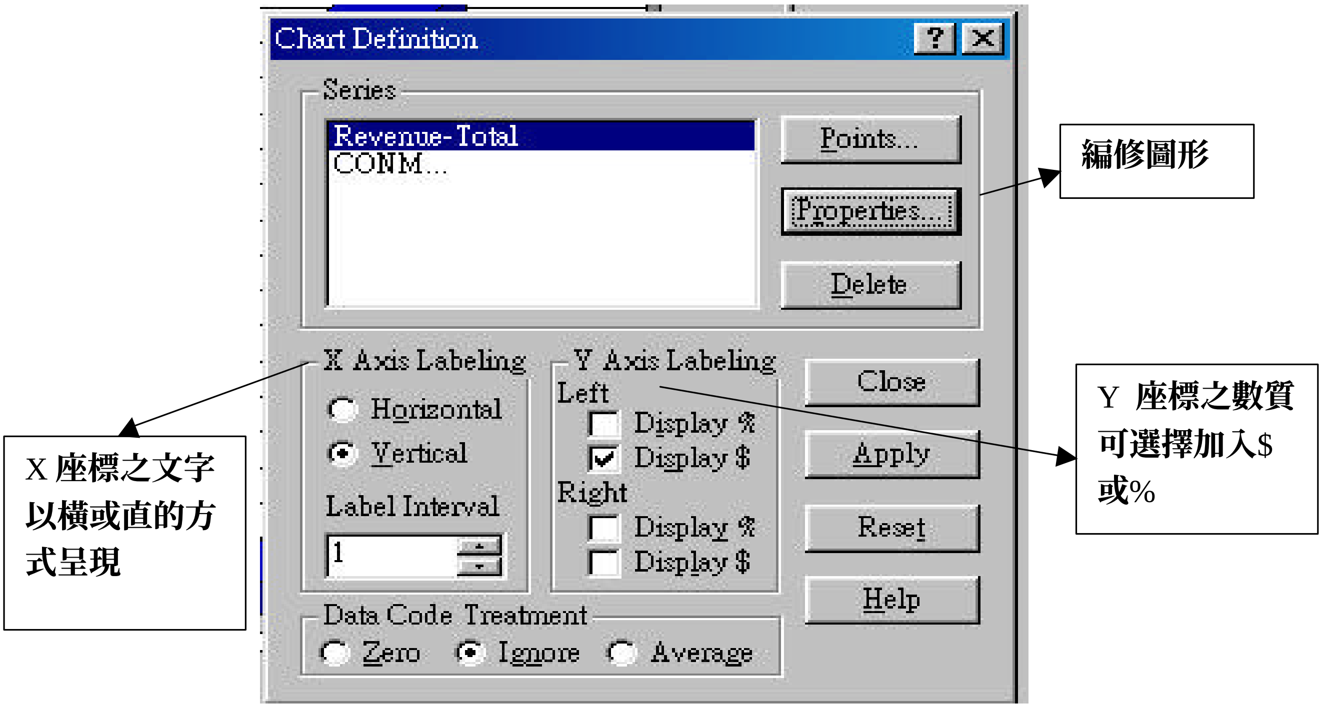
也可在 new items **自行鍵入或利用** look up **選擇新的** item**；選擇完畢會自行匯入** Selected Items **完成後請按下一步**

按 add **左邊所選的** item **會進到** Selected Items

2. **自訂公司圖表範例：**

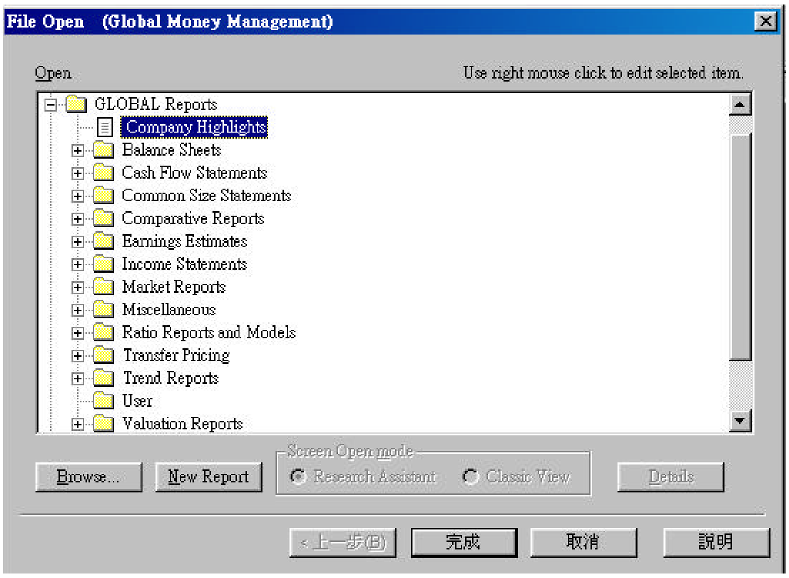


- Chart Definition　**圖形文字編修**

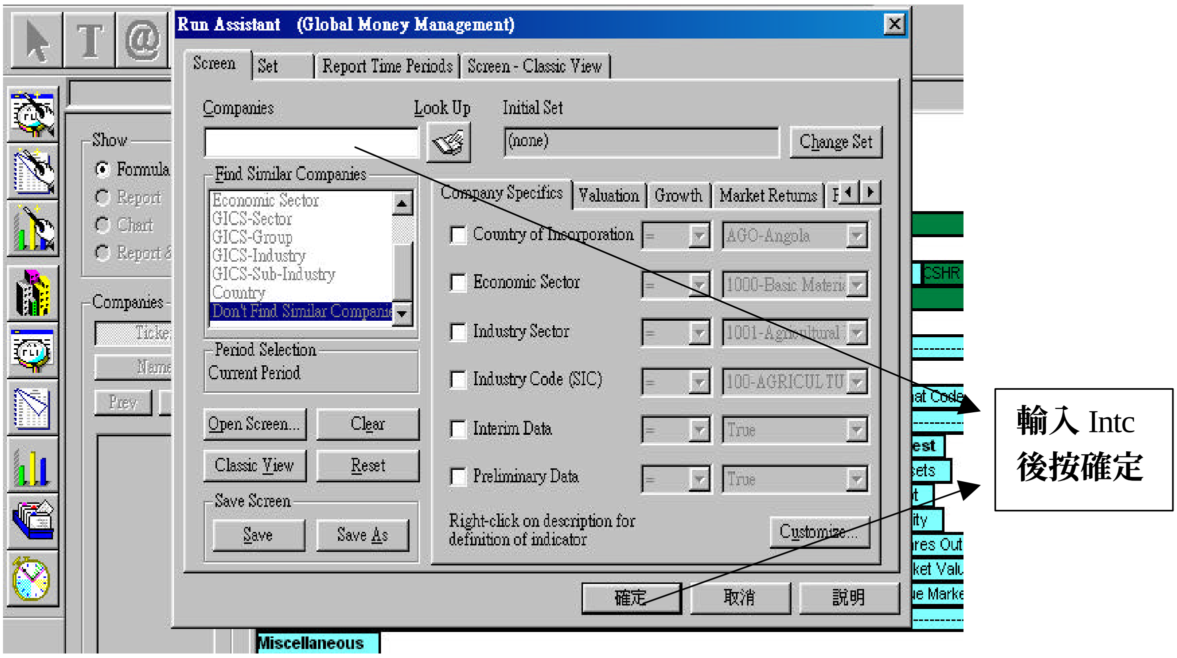


第三章、Company Highlight – 公司重要財務報表：

1. **按下** Company Highlight，**顯示** Formula **格式後就會開啟**「Run Assistant」，**如下圖：**

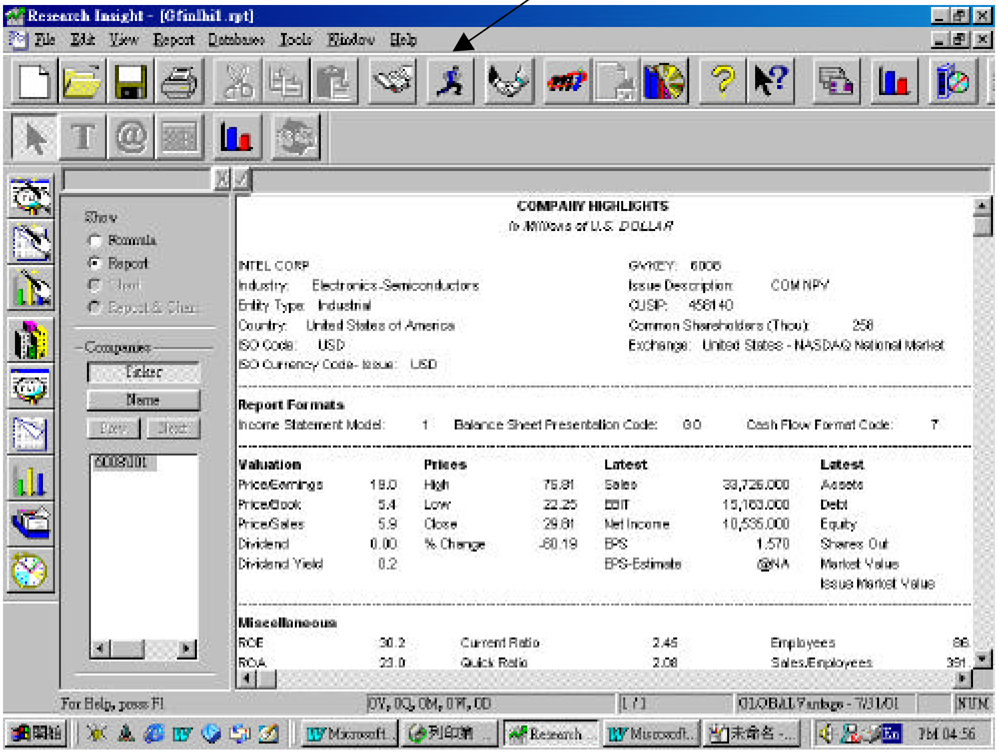


2. **範例：請在** Companies **欄位輸入** Intc (Intel Corp **縮寫，在北美地區註冊的公司才有)，在**「Run Assistant」**可篩選所需公司、數值條件及時間（其說明詳如第二章** Research Assistant）



3. **公司財務報表範例：**

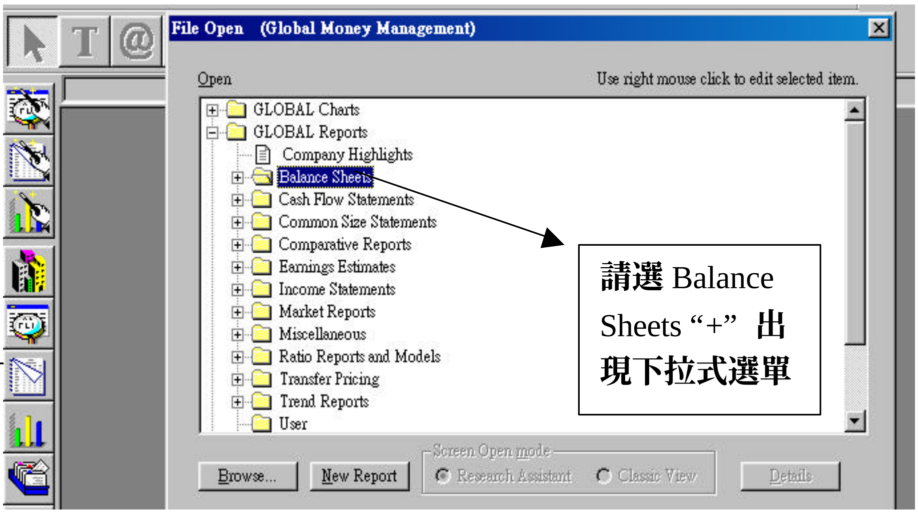
重回 Run Assistant **修改先前設定的公司及篩選條件**



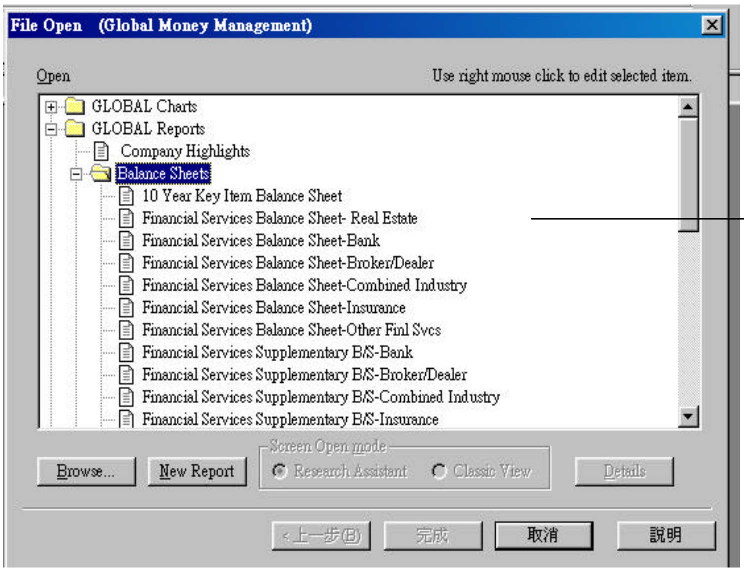
第四章、Open Report – **瀏覽預設的公司報表，再篩選公司及數值條件：**

1. **請選** Open Report**，可瀏覽預設的公司報表，按“完成”顯示** Formula **格式後就會開啟**「Run Assistant」**，如下圖：**

請選 Open Report



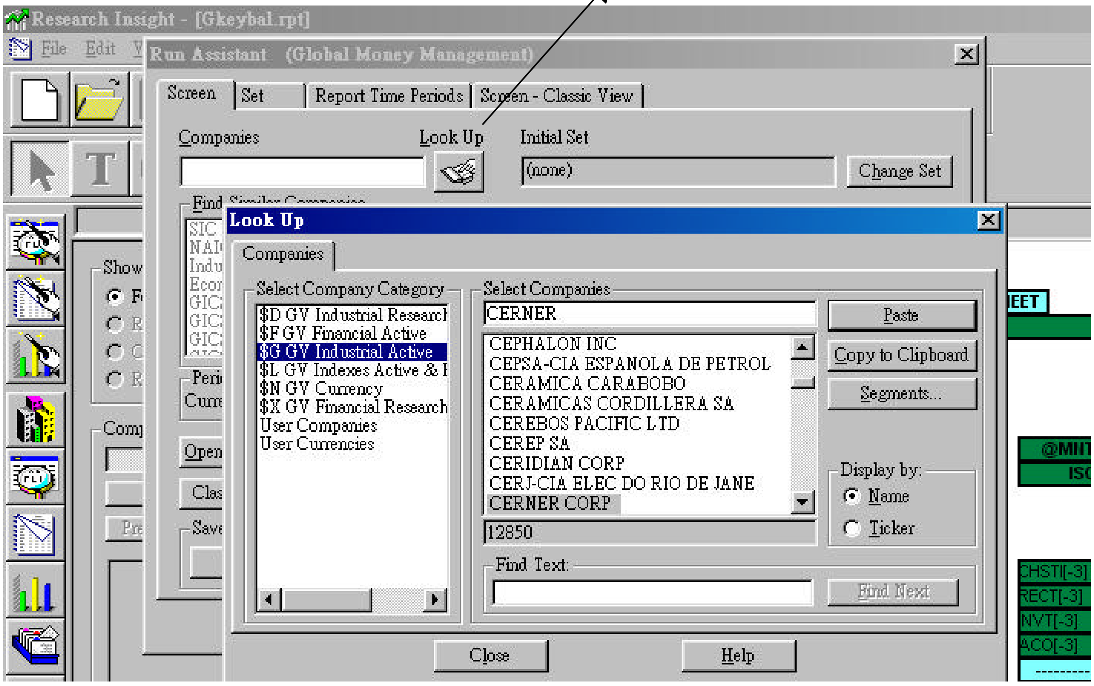
請選 Balance Sheets “+” **出現下拉式選單**

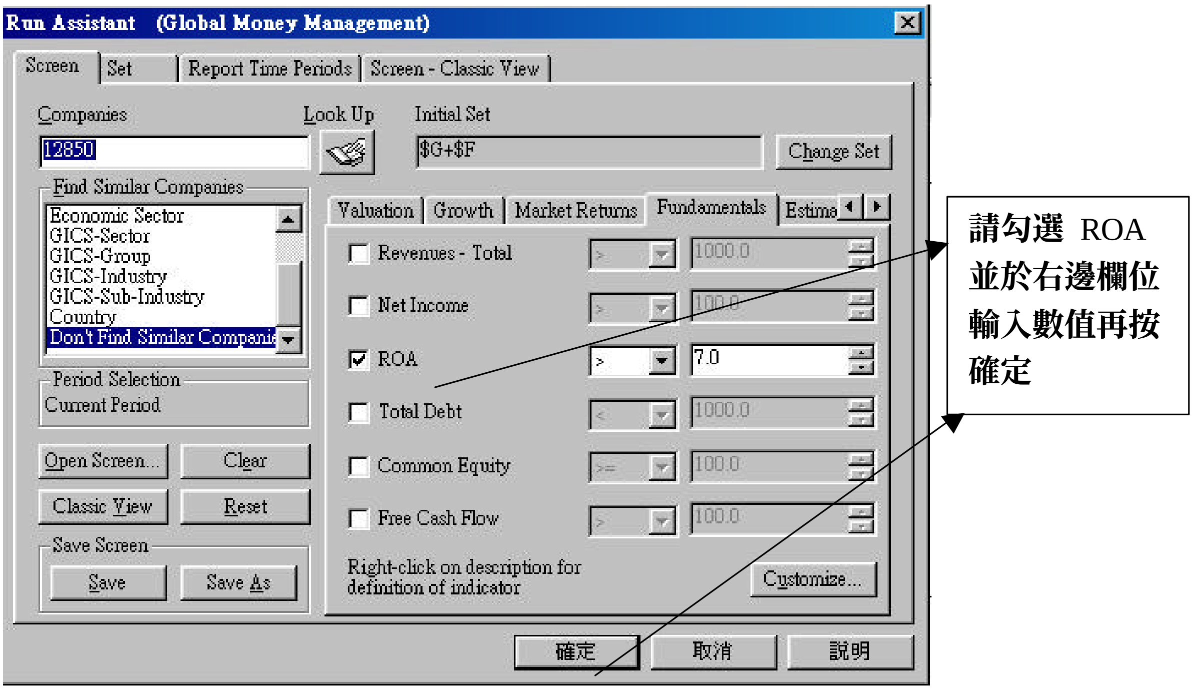


請往下選 “key item balance sheet” 並按完成

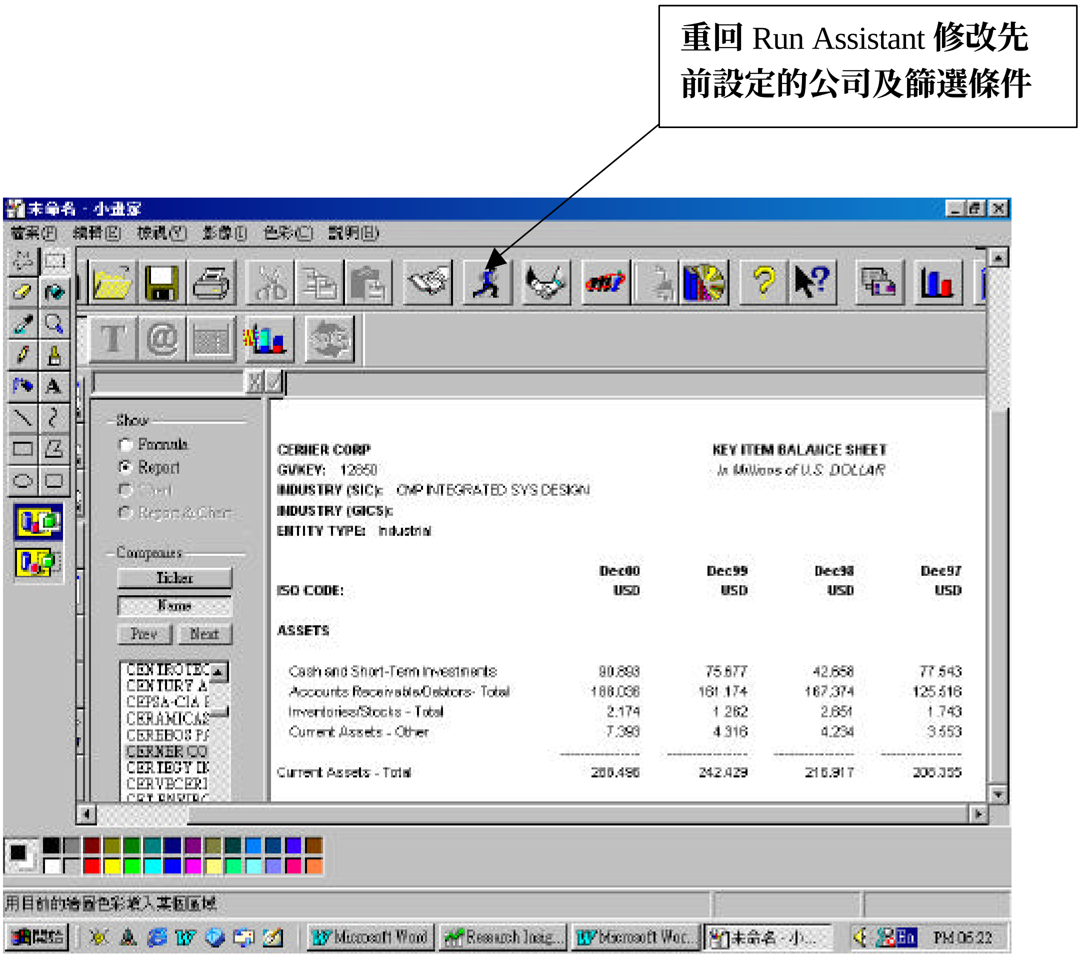
2. **開啟「**Run Assistant**」，其可篩選所需公司、數值條件及時間（其說明詳如第二章** Research Assistant**）。**

按 look up**，可挑選公司**



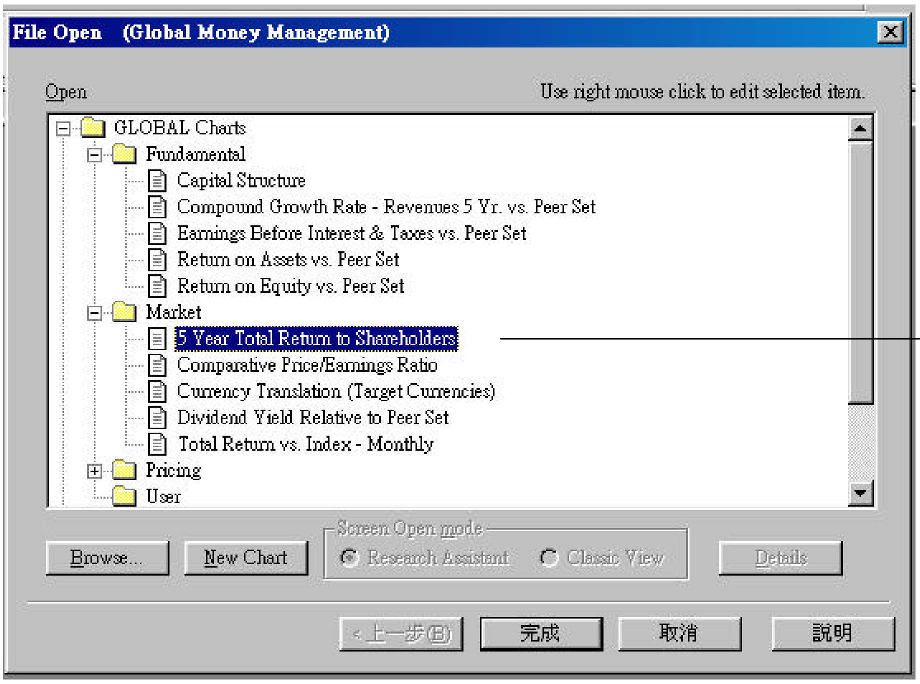

Run Assistant (Global Money Management)
Screen
Set
Report Time Periods
Screen - Classic View
Companies
Look Up
Initial Set
12850
$G+$F
Change Set
Find Similar Companies
Economic Sector
GICS-Sector
GICS-Group
GICS-Industry
GICS-Sub-Industry
Country
Don't Find Similar Compani
Period Selection
Current Period
Open Screen...
Clear
Classic View
Reset
Save Screen
Save
Save As
Valuation
Growth
Market Returns
Fundamentals
Estima
Revenues - Total
Net Income
ROA
Total Debt
Common Equity
Free Cash Flow
1000.0
100.0
7.0
1000.0
100.0
100.0
Right-click on description for definition of indicator
Customize...
確定
取消
說明
請勾選 ROA 並於右邊欄位輸入數值再按確定

3. **公司報表範例：**


重回 Run Assistant 修改先前設定的公司及篩選條件
Show
Formula
Report
Companies
Ticker
Name
Prev
Next
CERNER CORP
GVKEY: 12850
INDUSTRY (SIC): CMP INTEGRATED SYS DESIGN
INDUSTRY (GICS):
ENTITY TYPE: Industrial
KEY ITEM BALANCE SHEET
In Millions of U.S. DOLLAR
ISO CODE:
Dec00 USD
Dec99 USD
Dec98 USD
Dec97 USD
ASSETS
Cash and Short-Term Investments 80.893 75.677 42.658 77.543
Accounts Receivable/Debtors- Total 188.036 161.174 167.374 125.516
Inventories/Stocks - Total 2.174 1.262 2.651 1.743
Current Assets - Other 7.393 4.316 4.234 3.553
Current Assets - Total 280.496 242.429 216.917 208.355

第五章、Open Chart – 瀏覽預設的公司圖表，再篩選公司及數值條件：

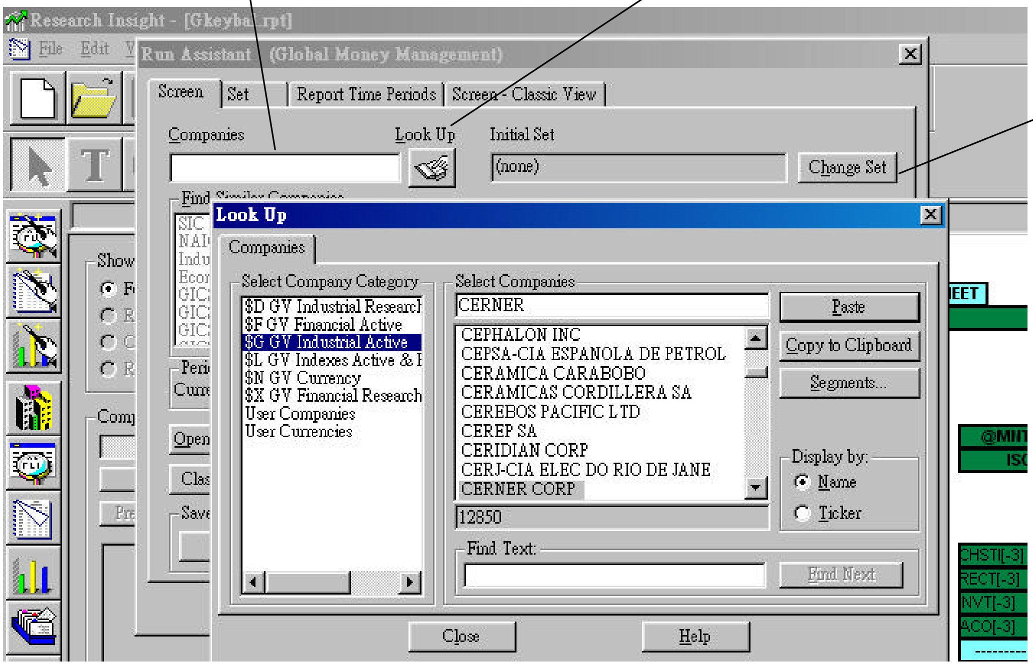
1. 請選 Open Chart，可瀏覽預設的公司圖表，按“完成”顯示 Formula 格式後就會開啟「Run Assistant」，，如下圖：



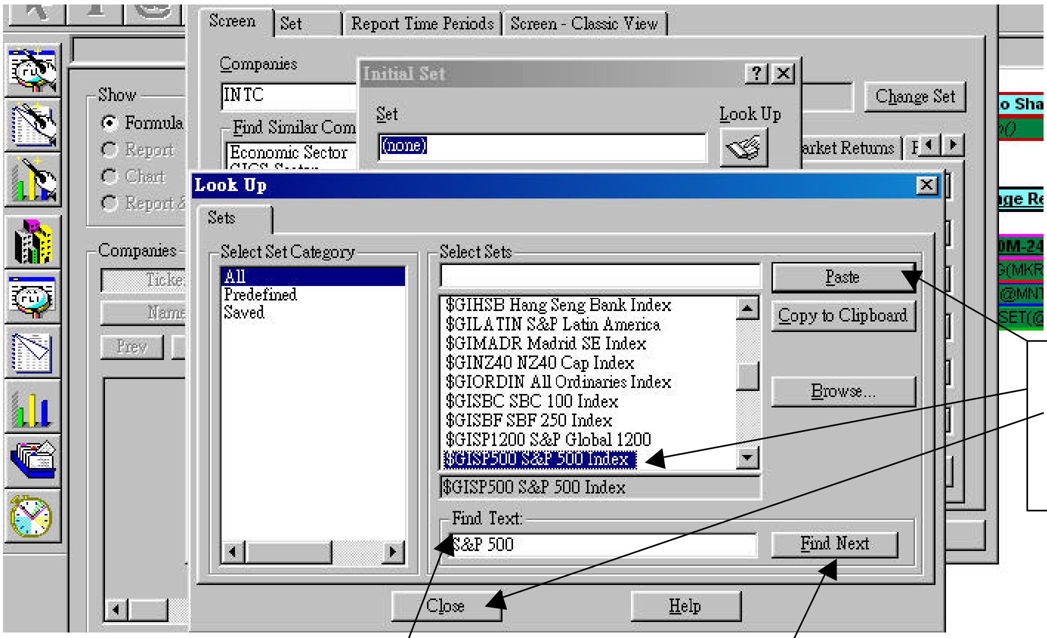
點選 5 year total return to shareholders 後出現 Run Assistant

2 . 開啟「Run Assistant」，其可篩選所需公司、數值條件及時間，其說明詳如『第二章 Research Assistant』。

在 Companies 欄位 Key 入 intc 或點選 Look Up 尋找公司名稱

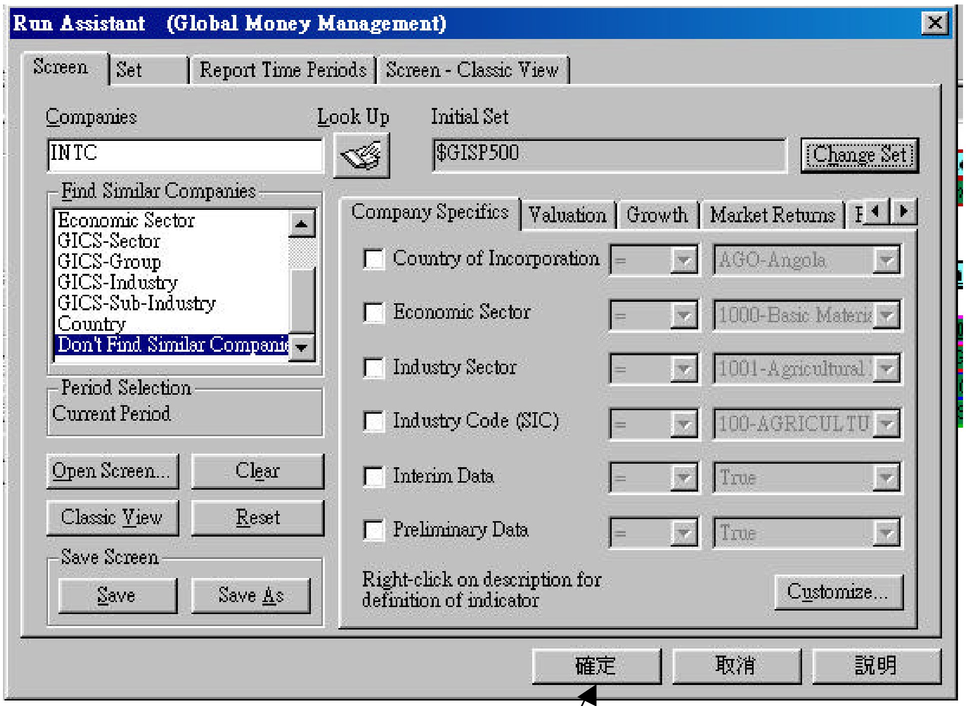


點選 Change Set 出現 change set 視窗，請點 look up，可選擇公司群組



請點選所需的群組按 paste **再按** close

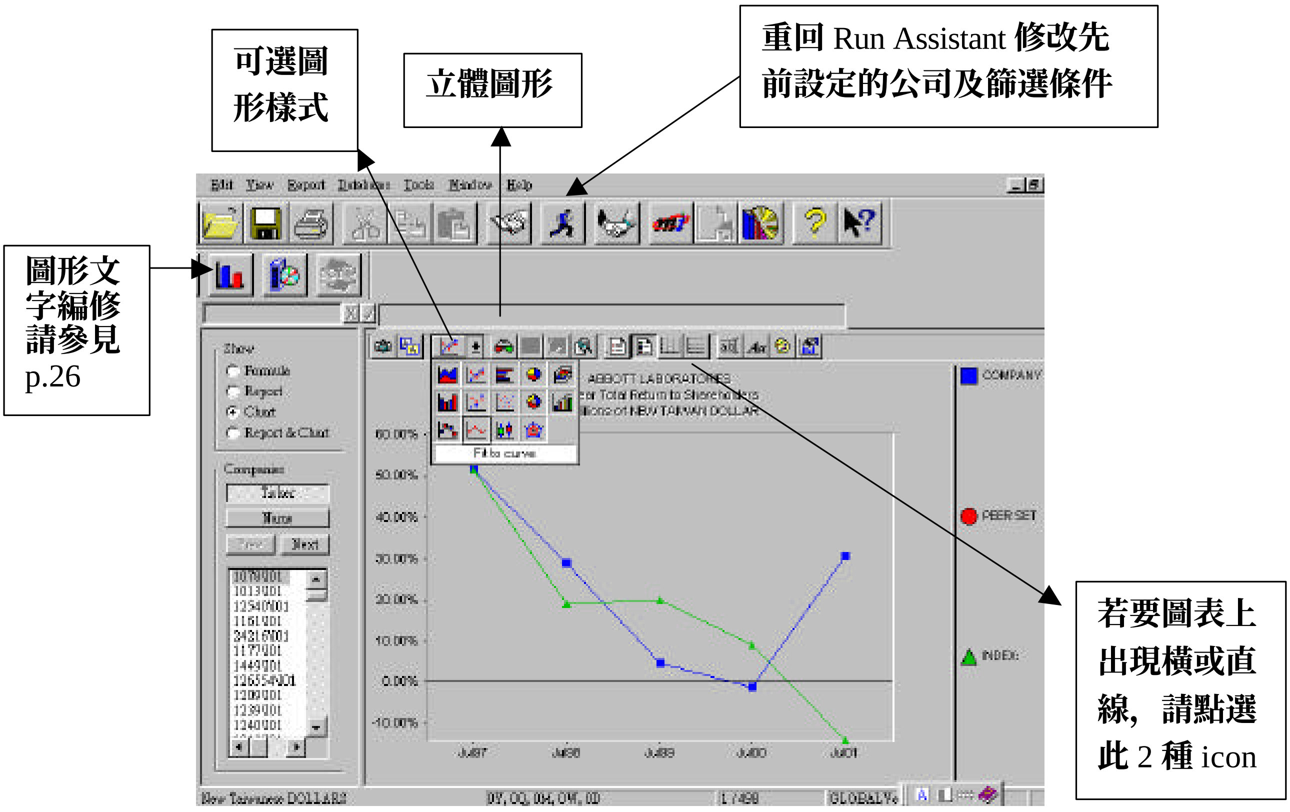
請在 Find Text **欄位鍵入** S&P 500 **再按右邊的** Find Next **來尋找欲查詢之公司代號**



請按確定

Run Assistant (Global Money Management)
Defined Names
Set
Enter Peer Set:
Look Up
Set Formula...
Clear Values
Reset
請按確定
確定
取消
說明

3. **公司圖表範例：**


可選圖形樣式
立體圖形
重回 Run Assistant 修改先前設定的公司及篩選條件
圖形文字編修請參見 p.26
若要圖表上出現橫或直線，請點選此 2 種 icon
Edit View Report Database Tools Window Help
Show
Formula
Report
Chart
Report & Chart
Companies
Ticker
Name
Next
Fit to curve
ABBOTT LABORATORIES
COMPANY
PEER SET
INDEX
60.00%
50.00%
40.00%
30.00%
20.00%
10.00%
0.00%
-10.00%
Jul97
Jul98
Jul99
Jul00
Jul01
New Taiwanese DOLLARS

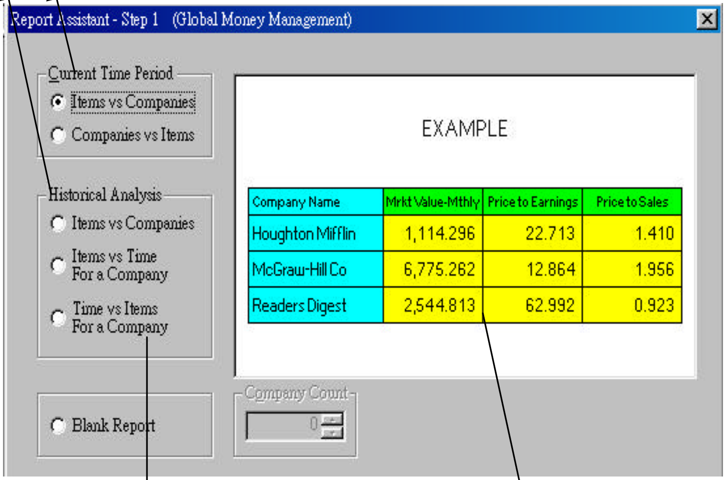
第六章、Report Assistant 自訂公司報表，再篩選公司及數值條件：

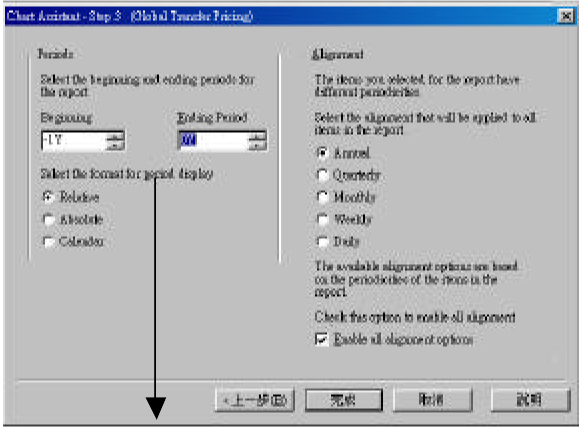
1. 自訂公司報表步驟：

報表選項

Step 1

Step 3





若選擇 Historical Analysis **則會進入** Step 3

報表呈現範例

請選擇年份

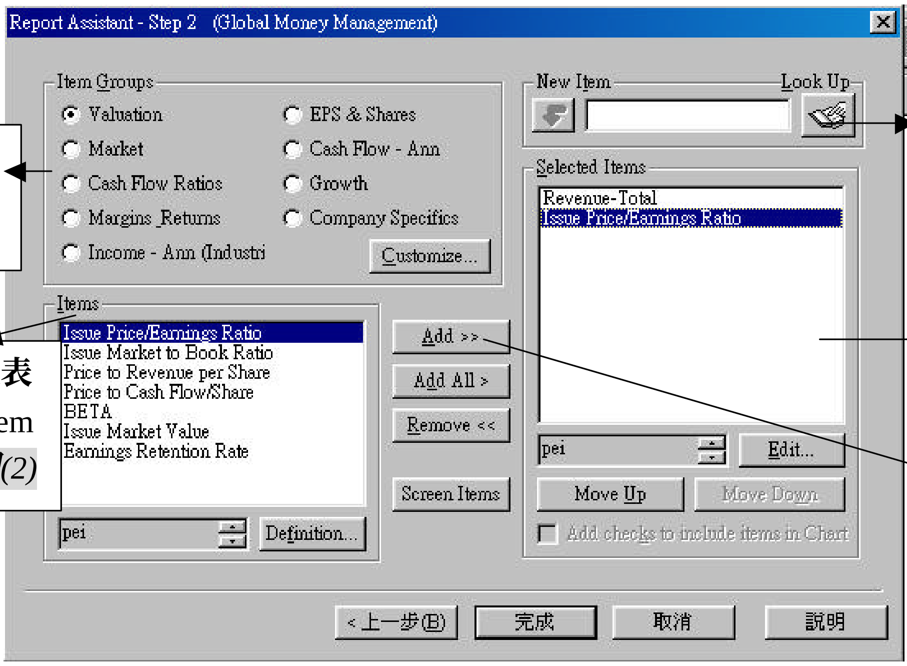
Relative：**輸入**-1Y **至** 0Y (**當年+回朔一年**)

Absolute：**輸入** Y96 **至** Y97 (**各公司會計年度,例如**：Jul96 **至** Jun97)

Calendar：**輸入** C96 **至** C97 (1996-1997, **自** Jan.-Dec.)

Step 2

● **如下圖範例中，** (1) **先於**「Items Groups」**中點選** Income-Ann(Industrial)，**並點選** Revenue-Total。(2) **然後，選擇** Valuation，**再點選下方欄位中的** Price/Earnings Ratio。***(請參見標示)***，**按"完成"開啟** Run Assistant **視窗**，(See p.26)



選擇 item ***＊說明(2)***

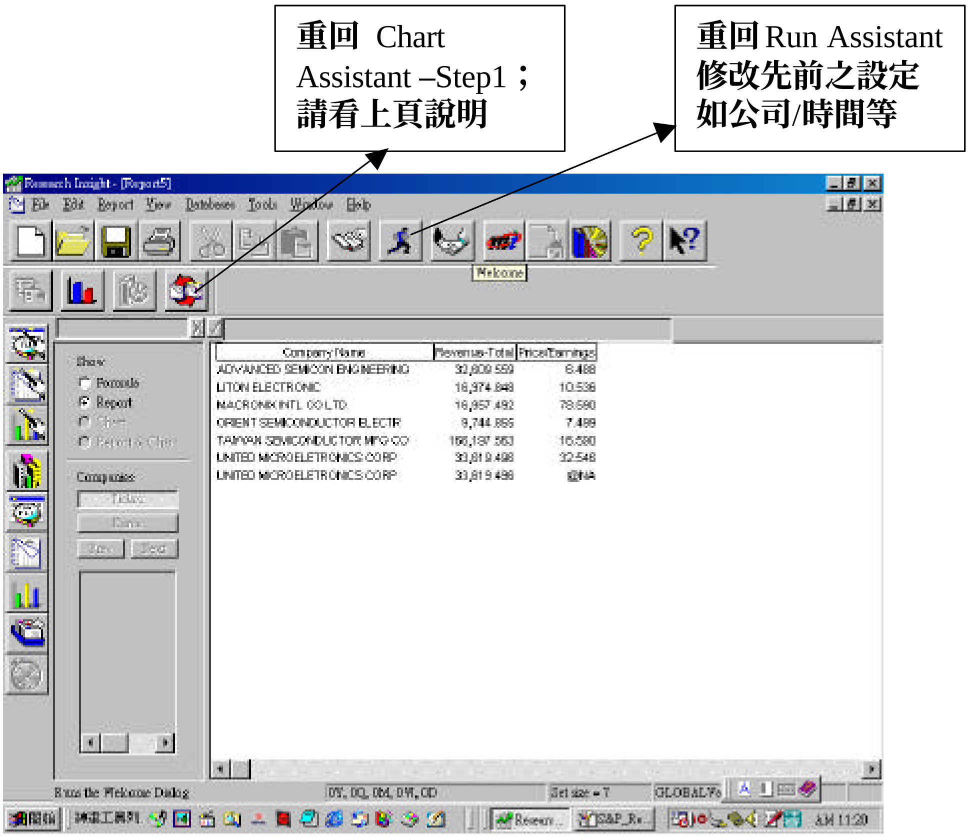
放置報表中的 item ***＊說明(2)***

也可在 new items **自行鍵入或利用** look up **選擇新的** item；**選擇完畢會自行匯入** Selected Items **完成後請按下一步**

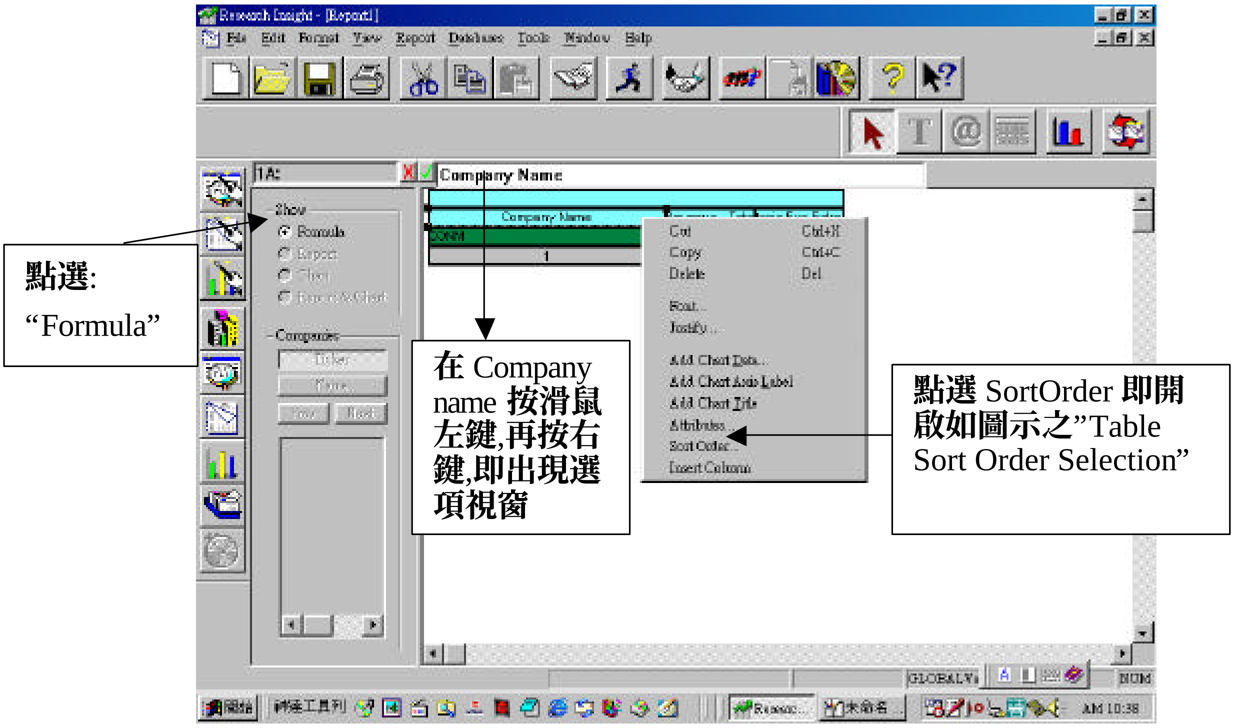
選擇的 Items **會匯入報表**

按 add **左邊所選的** item **會進到** Selected Items

3. **自訂公司報表範例：**

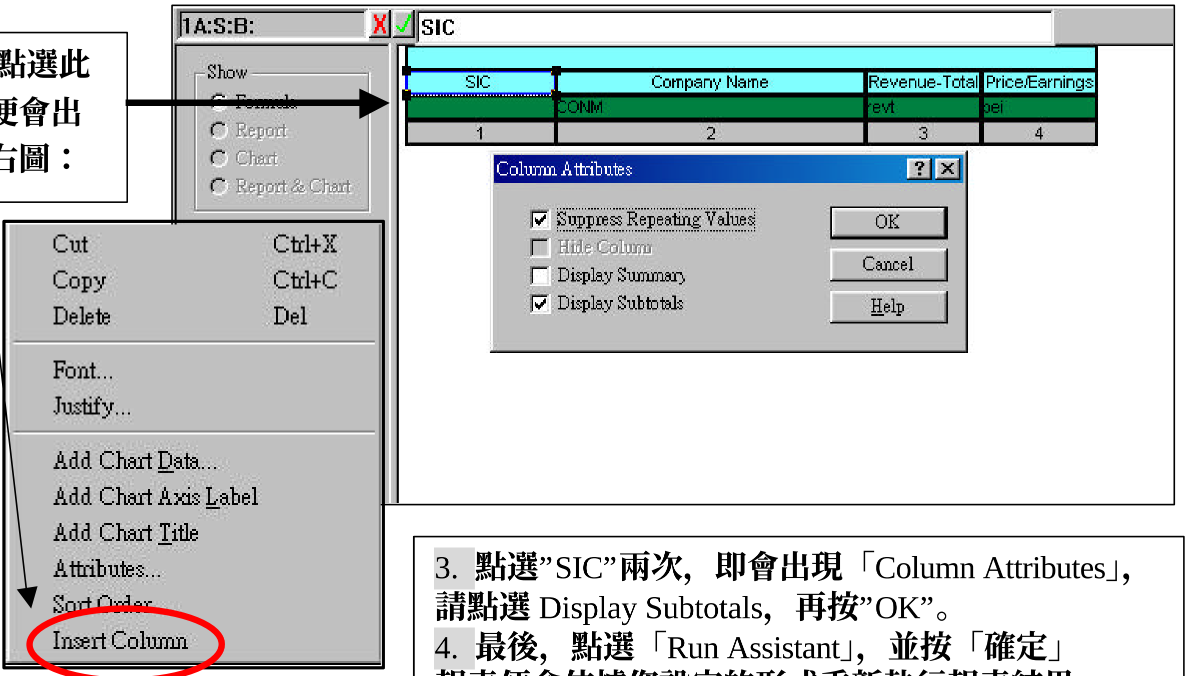


4. **欄位排序**–Sorting Columus in a Table Report**：**



5. **新增報表中的欄位**

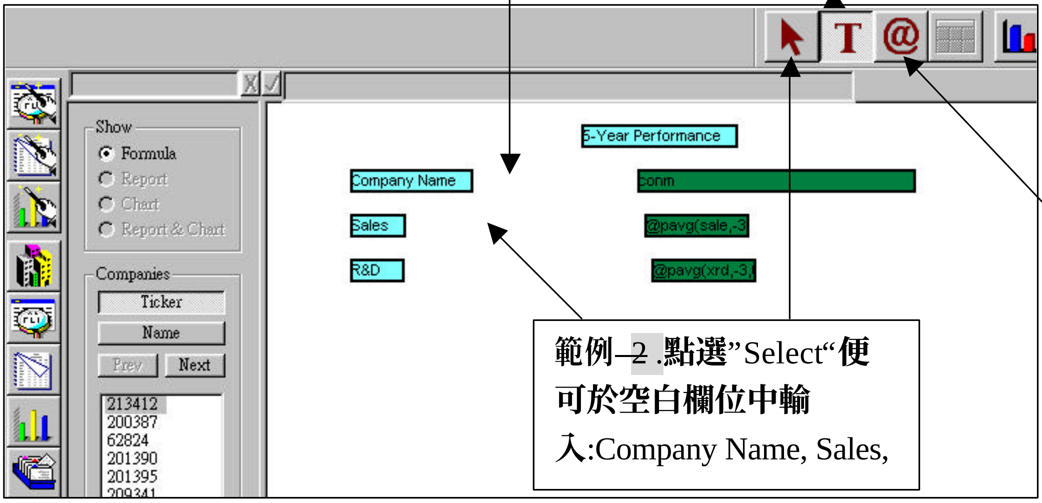
1. **點選此項便會出現右圖：**



3. **點選**"SIC"**兩次，即會出現**「Column Attributes」**，請點選** Display Subtotals，**再按**"OK"。
4. **最後，點選**「Run Assistant」，**並按**「**確定**」**報表便會依據您設定的形式重新執行報表結果**

6. **空白報表—自訂報表欄位**

範例—1. 當滑鼠於空白處點兩下，<u>便能新增欄位</u>。點選「**T**」**鍵可新增文字**(Add Text)



範例—2 .點選"Select"**便可於空白欄位中輸入**:Company Name, Sales,

範例—3. 點選"@"(Add Formula)**在** Company,Sales **等右方貼上空白欄位，並依序輸入：**comn, pavg(sales,-3,0),pavg(xrd,-3,0)

範例—4. 最後，點選「Run Assistant」，**並按**「**確定**」**重新** Run **報表。**

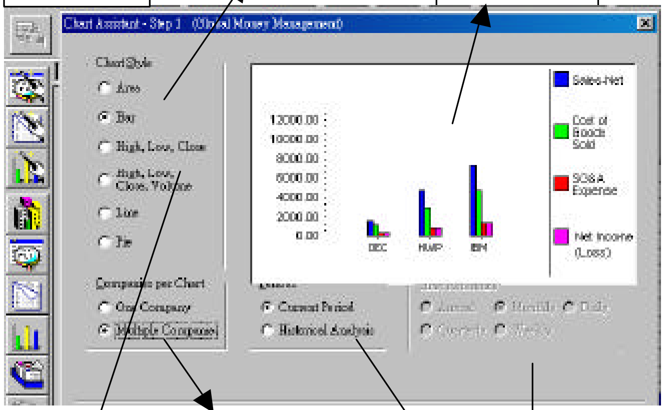
第七章、The Chart Assistant – 自訂公司圖表，再篩選公司及數值條件：

1. **自訂公司圖表步驟：**

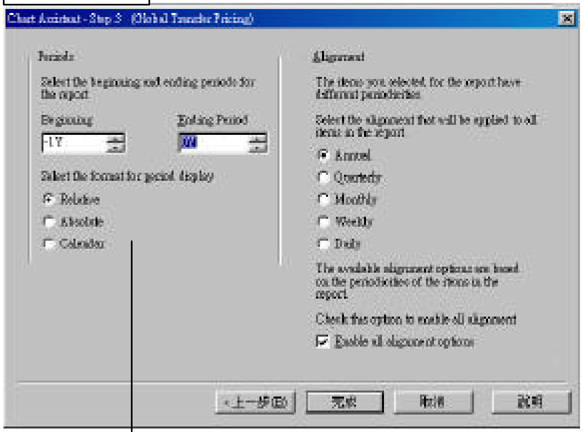
Step 1

圖形選項

圖形呈現範例



Step 3



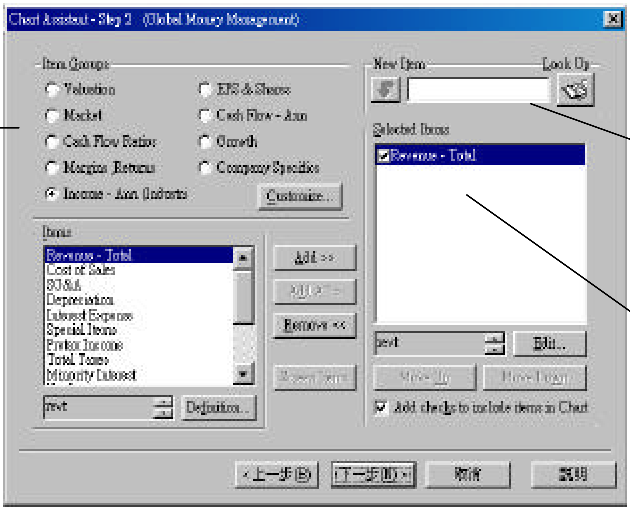
選擇 1 個 or 多個公司

若選擇這 2 個 item 並於年份上選 Historical Analysis **則會直接進入** Step 3

選擇年份/ 時間：
Current Period / Historical Analysis **及** Time **會因** Chart Style **選項不同而顯示差異**

請選擇年份
Relative**：輸入**-1Y **至** 0Y (**當年+回朔一年**)
Absolute**：輸入** Y96 **至** Y97 (**各公司會計年度,例如**：Jul96 **至** Jun97)
Calendar**：輸入** C96 **至** C97 (1996-1997,**自** Jan.-Dec.)

Step 2



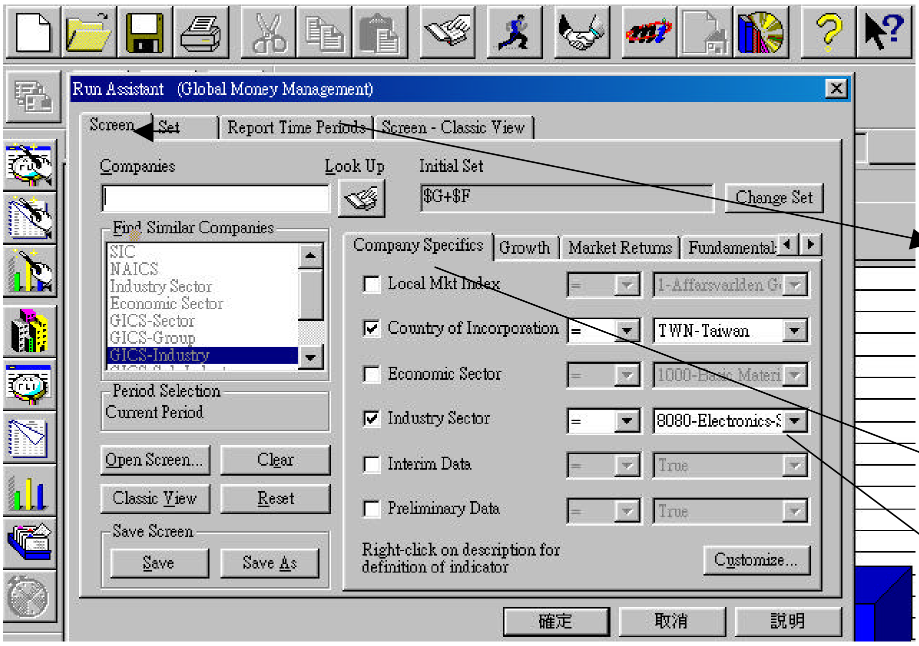
選擇 item

放置圖表中的 item

也可在 new items **自行鍵入或利用** look up **選擇新的** item**；選擇完畢會自行匯入** Selected Items **完成後請按下一步**

按 add **左邊所選的** item **會進到** Selected Items

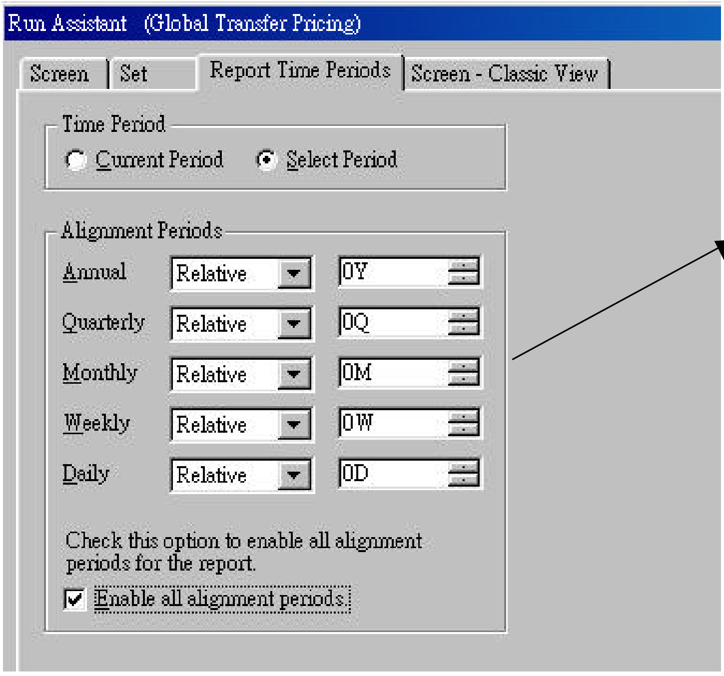
2. **開啟**「Run Assistant」**，其可篩選所需公司、數值條件及時間。（其說明詳如第二章** Research Assistant）



點選 Report Time Periods **可修改時間；說明如下圖**

請在 Company Specifics **下選擇兩個項目後按確定**

● **修改時間說明**



請選擇年份

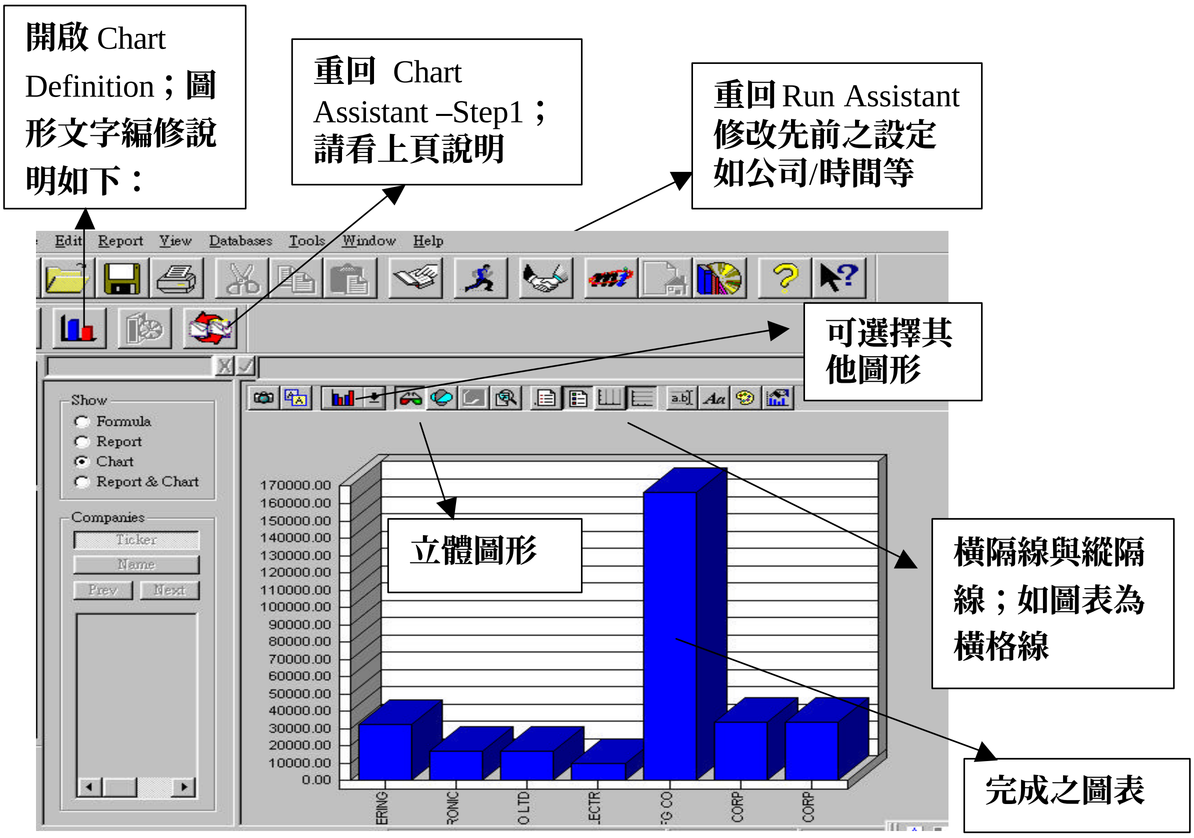
Relative**：輸入**-1Y **至** 0Y (**當年**+**回朔一年**)

Absolute**：輸入** Y96 **至** Y97 (**各公司會計年度,例如：**Jul96 **至** Jun97)

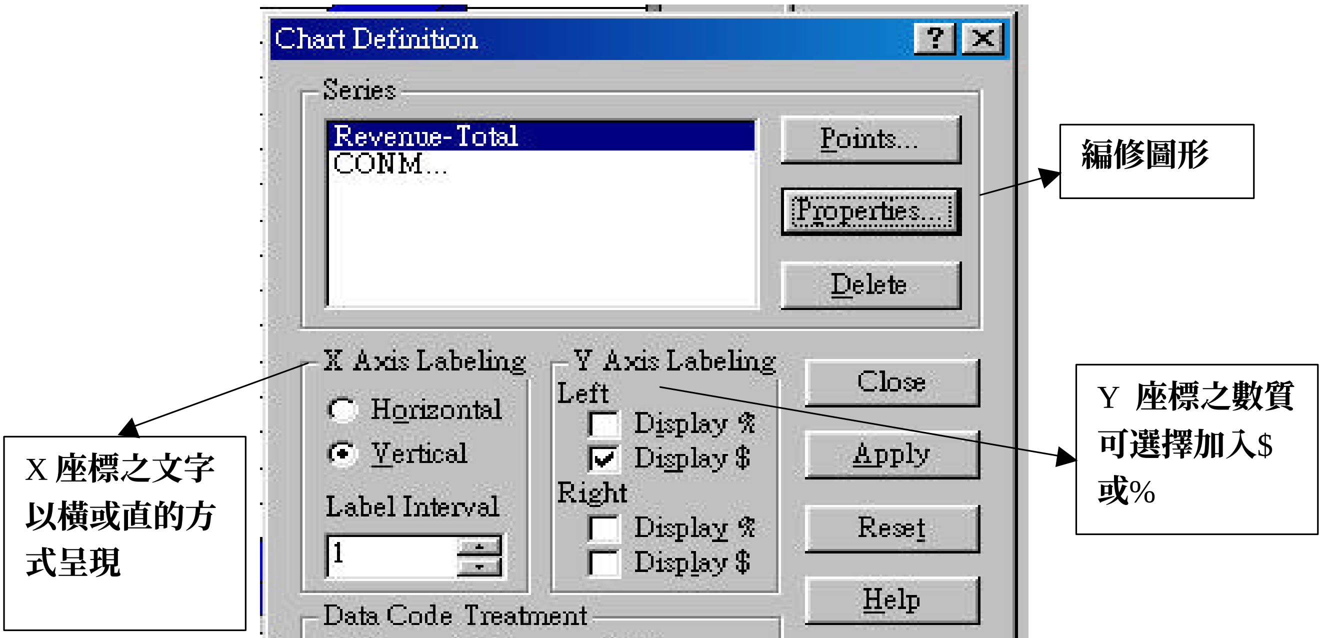
Calendar**：輸入** C96 **至** C97

(1996-1997,**自** Jan.-Dec.)

3. **自訂公司圖表範例：**

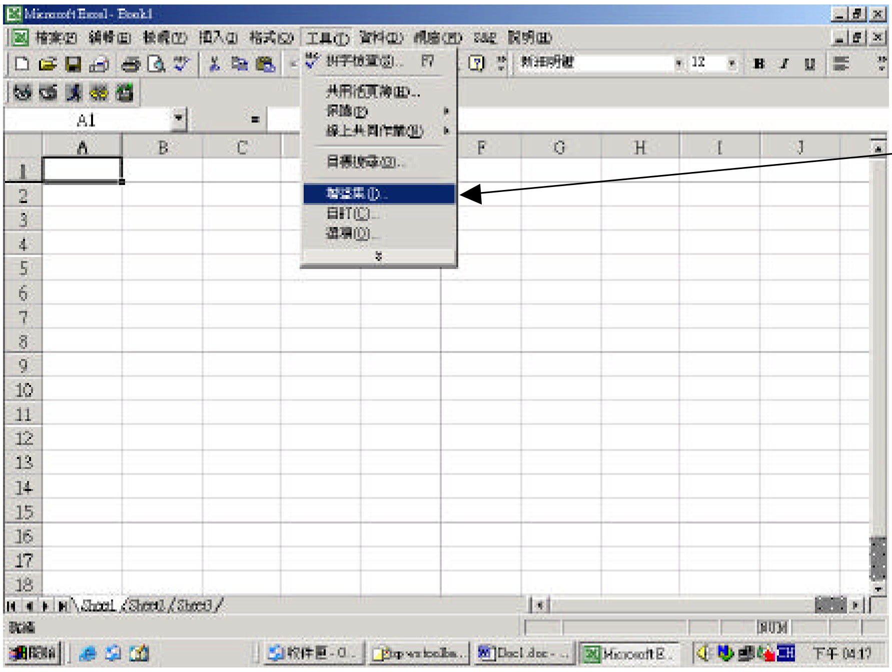


- Chart Definition **圖形文字編修**

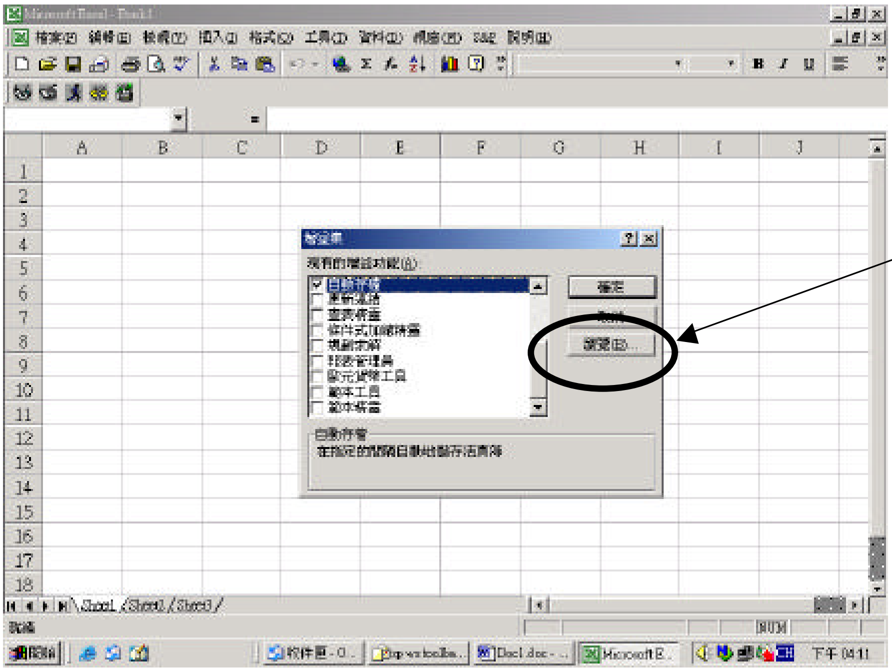


第八章、EXCEL 匯入 Research Insight

一、 Research Insight 匯入 WS Excel 試算表

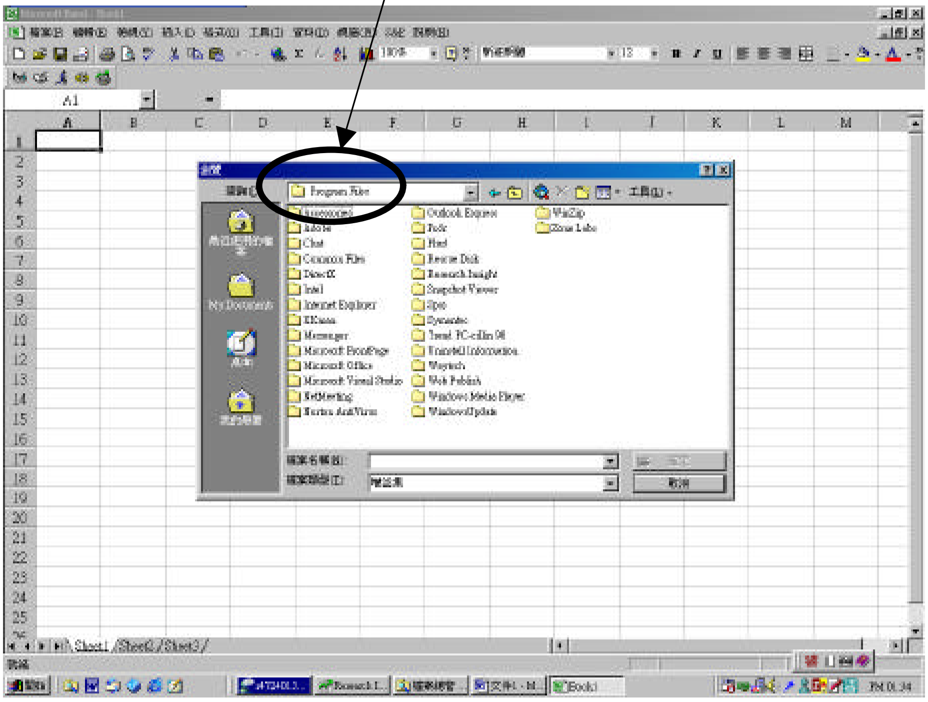


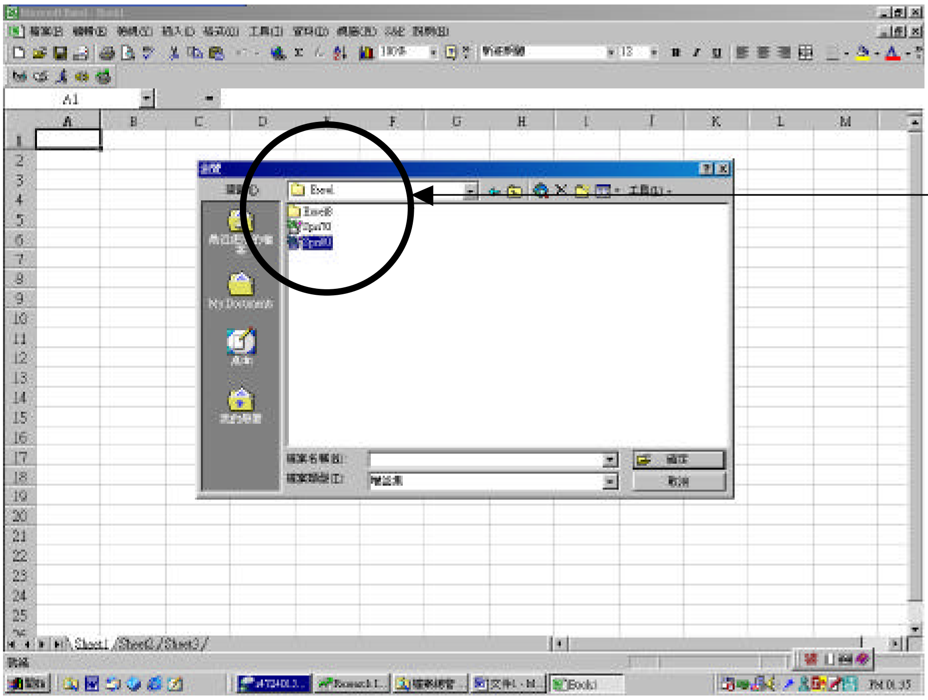
1.點選「工具」下的”增益集”選項



2.點選「瀏覽」的功能鍵，以便選擇檔案中的程式

3. **選擇『檔案路徑』：<u>C/：Program Files/Research Insight/Excel/Spri80</u>**

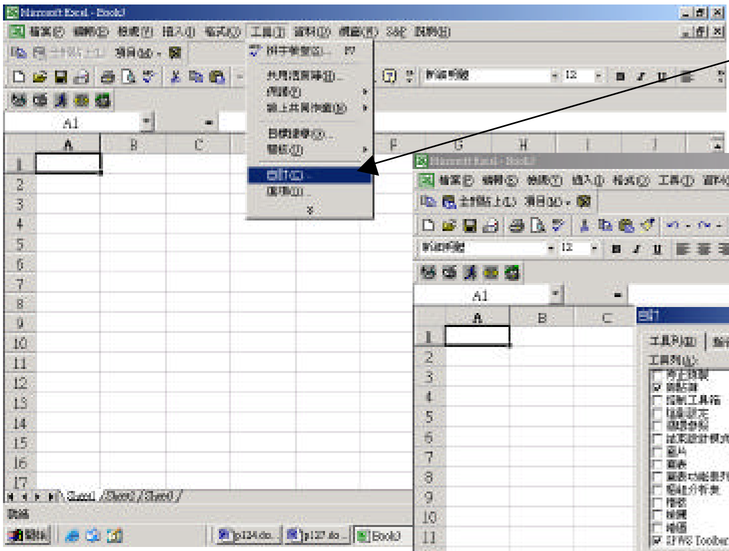


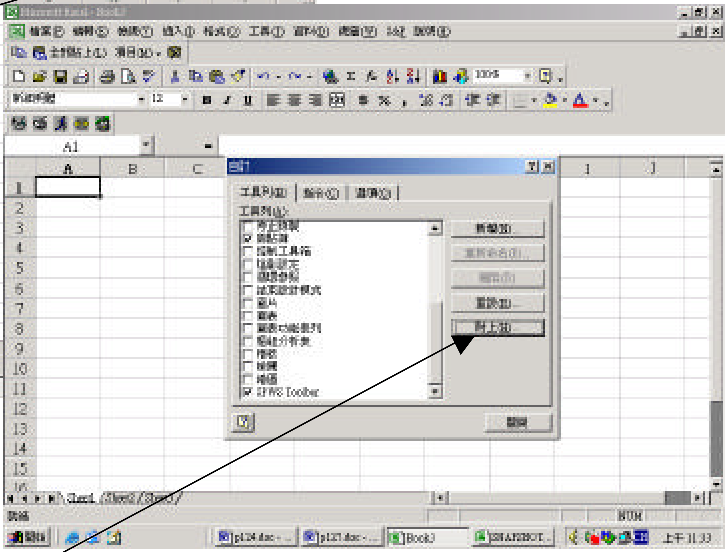


4. **點選**『Spri80』**的檔案程式，並按下”確定”鍵之後，就會在下拉式選單中出現**『S&P』**之工能表**

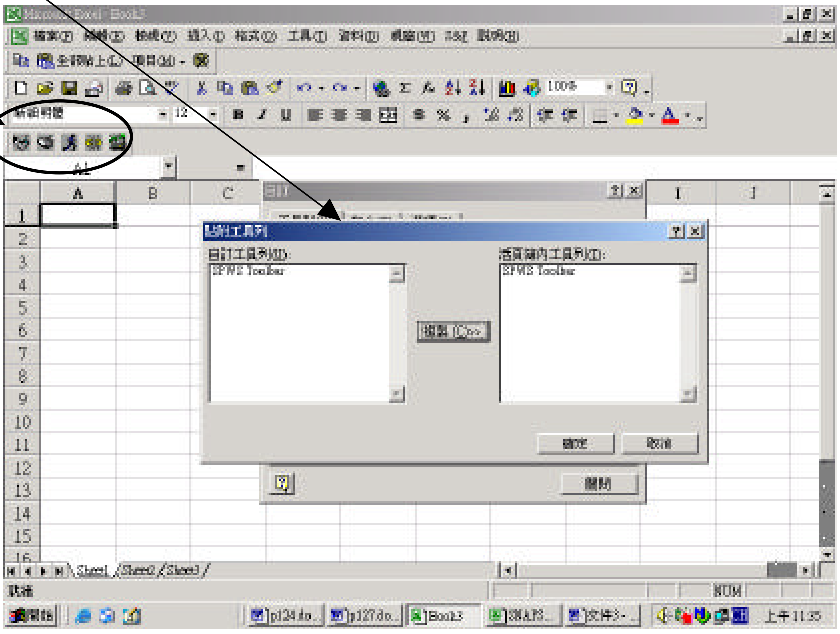
二、從 Excel 中拉出 S&P 的工具列

1. **首先，在安裝完成** S&P **程式之後開起** Excel **並選擇工具列中的”自訂”選項**

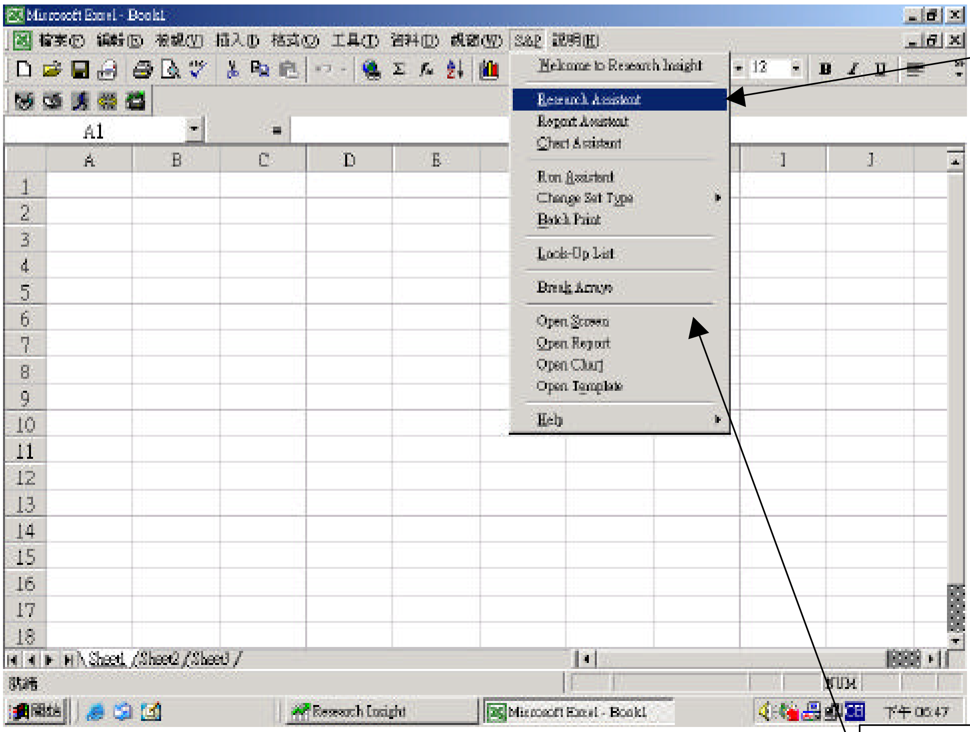




2. **到工具列勾選** SP WS Toolbar,**假如工具列中無【**SP WS Toolbar**】**,**請至右側點選：“附上”之功能鍵，即可將【**SP WS Toolbar**】複製到** EXCEL **活頁簿內的工具列。**



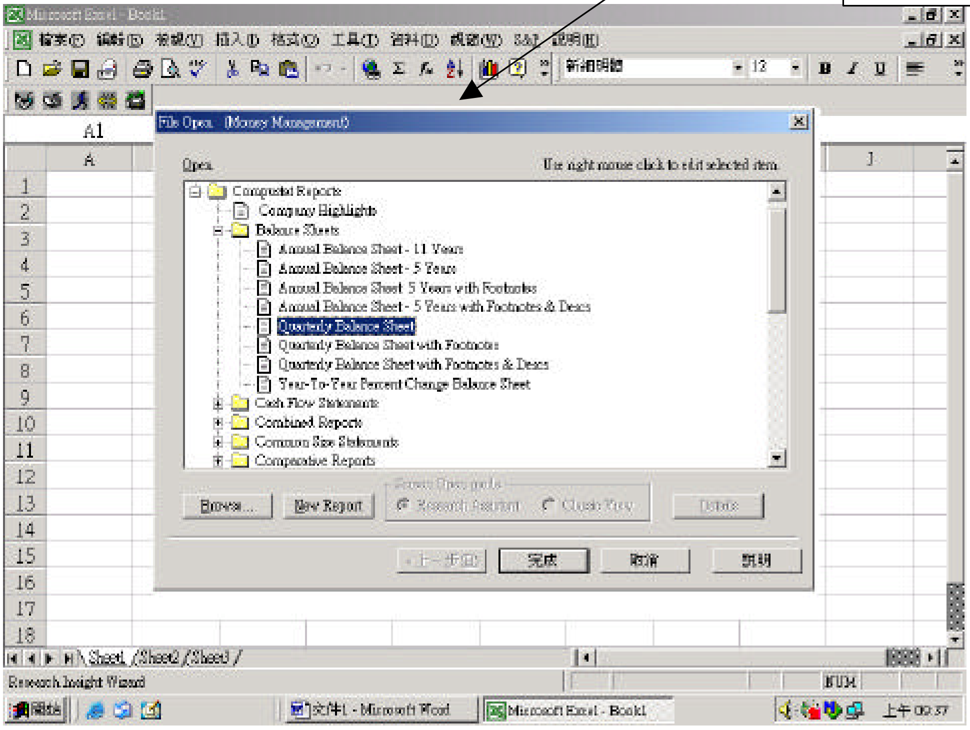
三、Research Insight & WS Excel 之整合操作說明

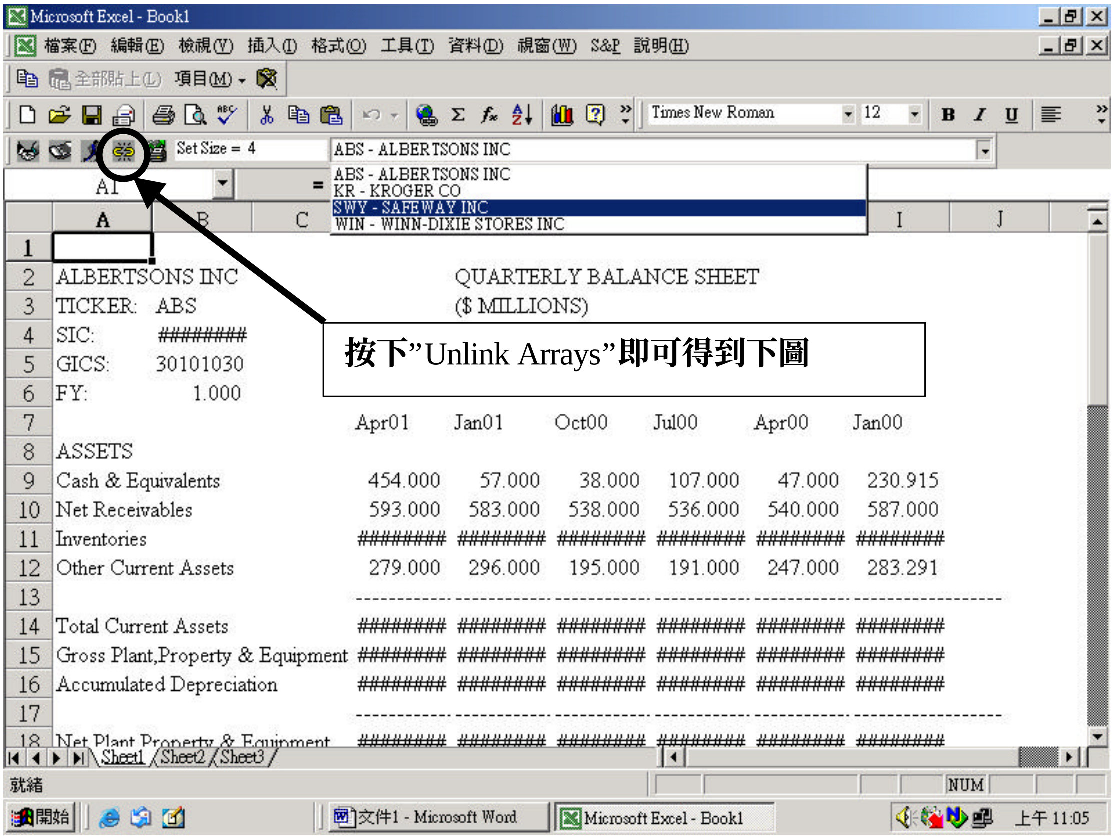


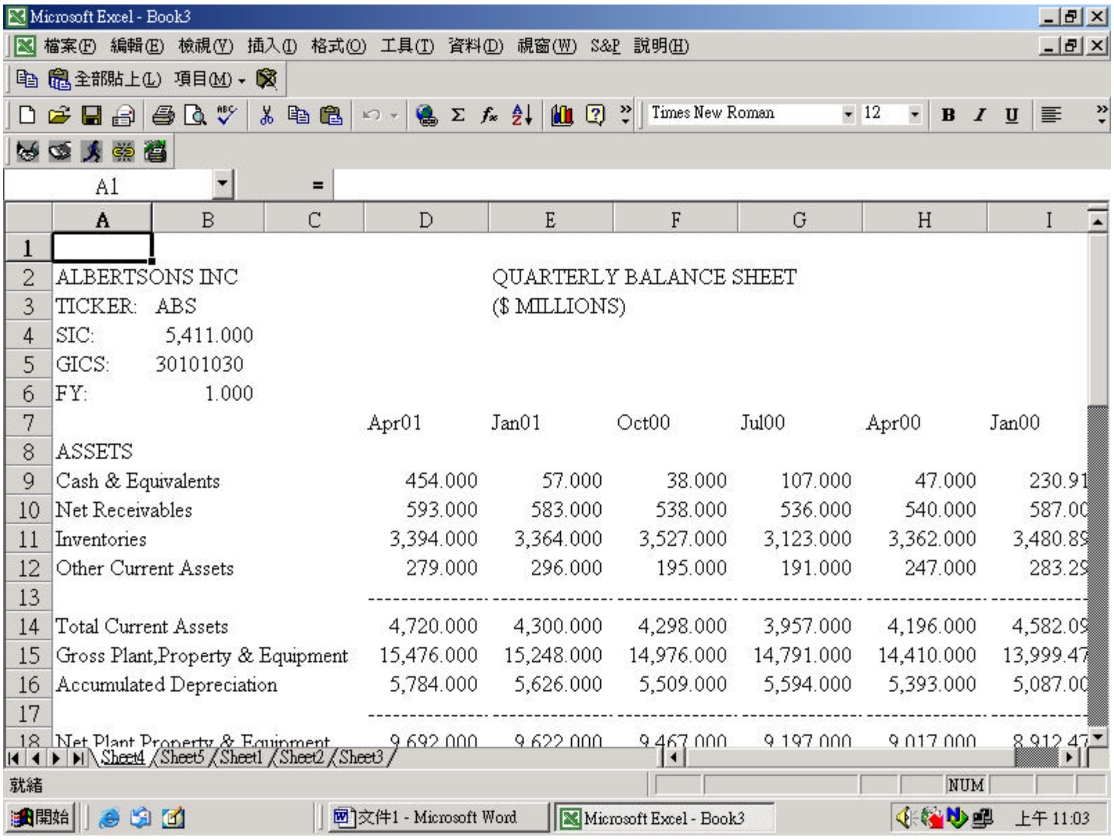
點選”Research Assistance”定義篩選條件及公司(詳如 第二章)

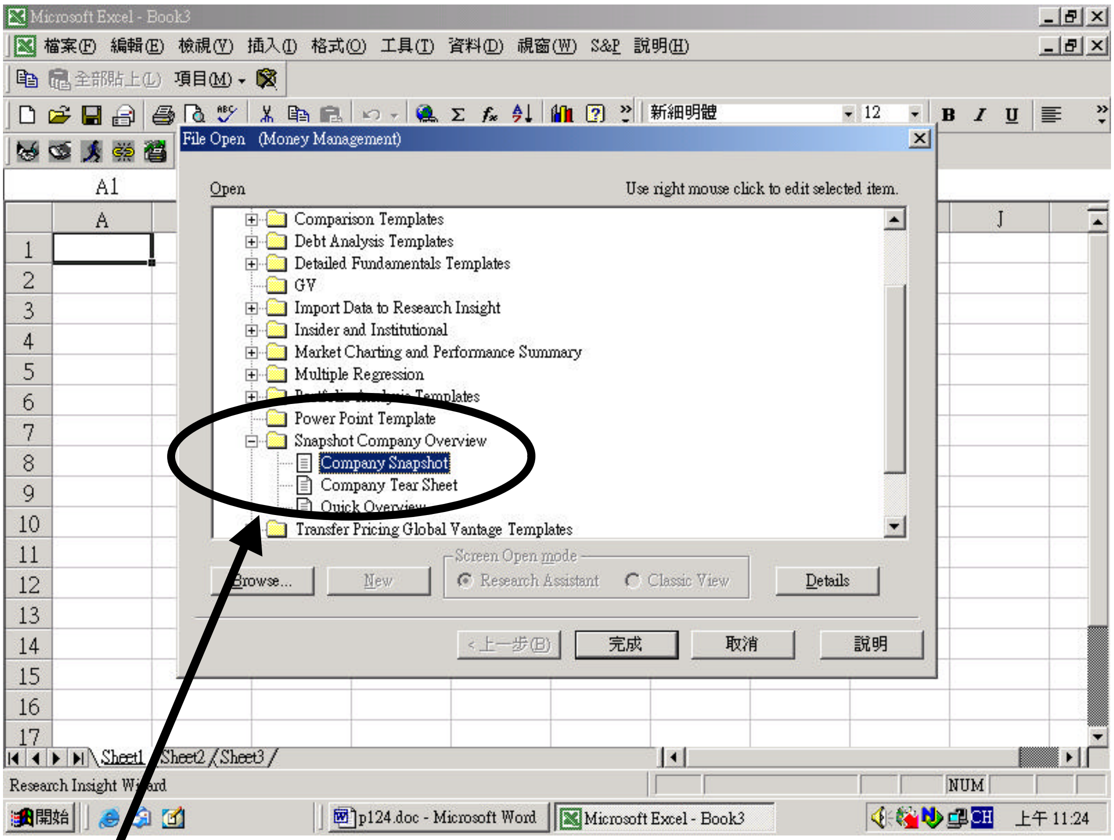
<u>2-A</u> ***顯示公司報表/圖表***

選擇 S&P 工具列下的”Open Report”，便可直接選擇報表的資料型態

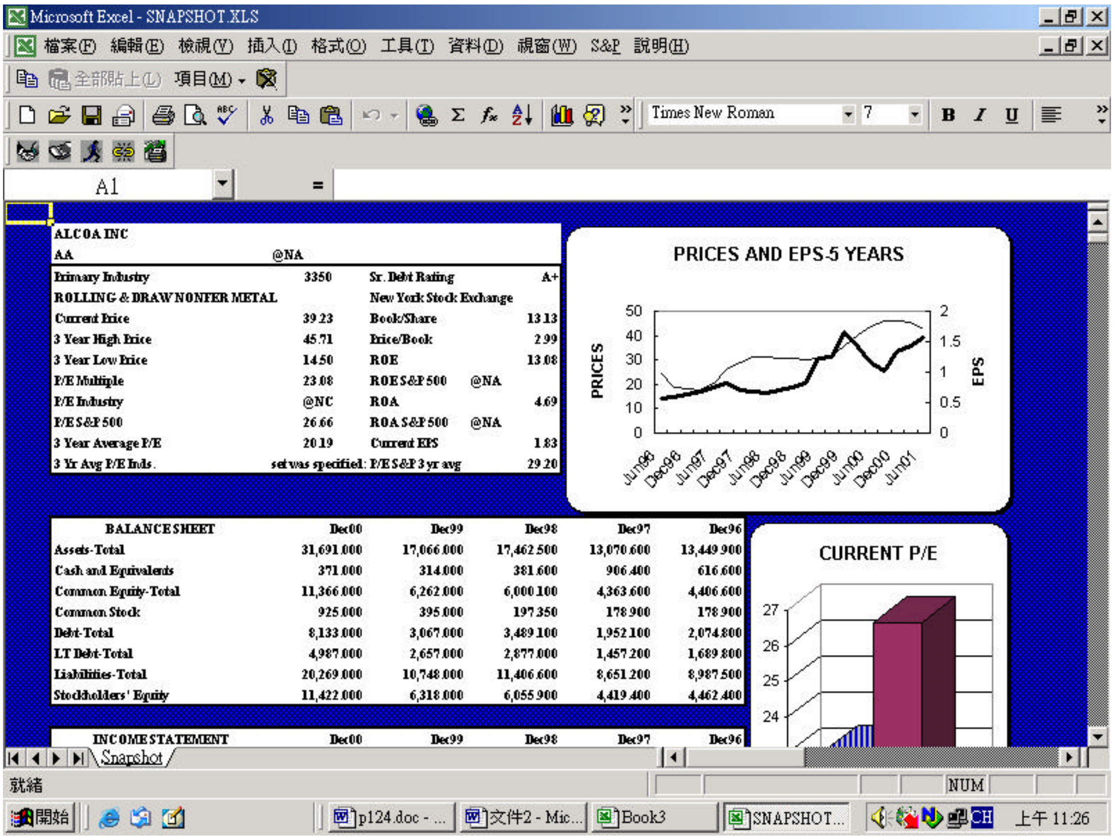



Microsoft Excel - Book1
Set Size = 4
ABS - ALBERTSONS INC
KR - KROGER CO
SWY - SAFEWAY INC
WIN - WINN-DIXIE STORES INC
按下”Unlink Arrays”即可得到下圖
ALBERTSONS INC
QUARTERLY BALANCE SHEET
($ MILLIONS)
TICKER: ABS
SIC: ########
GICS: 30101030
FY: 1.000
Apr01 Jan01 Oct00 Jul00 Apr00 Jan00
ASSETS
Cash & Equivalents 454.000 57.000 38.000 107.000 47.000 230.915
Net Receivables 593.000 583.000 538.000 536.000 540.000 587.000
Inventories ######## ######## ######## ######## ######## ########
Other Current Assets 279.000 296.000 195.000 191.000 247.000 283.291
Total Current Assets ######## ######## ######## ######## ######## ########
Gross Plant,Property & Equipment ######## ######## ######## ######## ######## ########
Accumulated Depreciation ######## ######## ######## ######## ######## ########
Net Plant Property & Equipment


Microsoft Excel - Book3
ALBERTSONS INC
QUARTERLY BALANCE SHEET
($ MILLIONS)
TICKER: ABS
SIC: 5,411.000
GICS: 30101030
FY: 1.000
Apr01 Jan01 Oct00 Jul00 Apr00 Jan00
ASSETS
Cash & Equivalents 454.000 57.000 38.000 107.000 47.000
Net Receivables 593.000 583.000 538.000 536.000 540.000
Inventories 3,394.000 3,364.000 3,527.000 3,123.000 3,362.000
Other Current Assets 279.000 296.000 195.000 191.000 247.000
Total Current Assets 4,720.000 4,300.000 4,298.000 3,957.000 4,196.000
Gross Plant,Property & Equipment 15,476.000 15,248.000 14,976.000 14,791.000 14,410.000
Accumulated Depreciation 5,784.000 5,626.000 5,509.000 5,594.000 5,393.000
Net Plant Property & Equipment



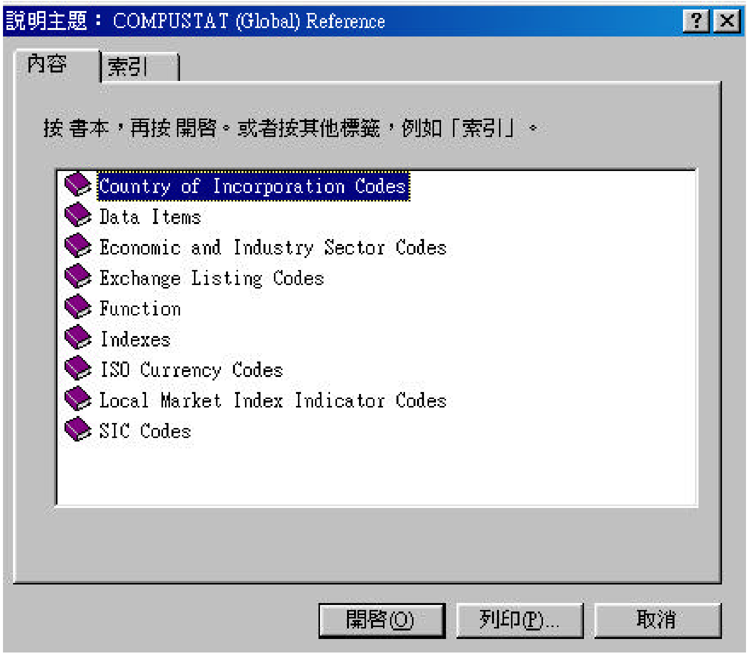
2-B 在此選擇圖表呈現的格式，並點選”完成”鍵，便會出現下列報表與圖表並列的完成圖。



⌧ 附註說明

一、Help 功能（一）產業分類及各國幣值代換

請參見 *Help/Reference Table/*



- Economic and Industry **及** Sector Codes
- SIC Code
- ISO Currency Codes **各國公司**
- GIC Code (**北美版有提供**)

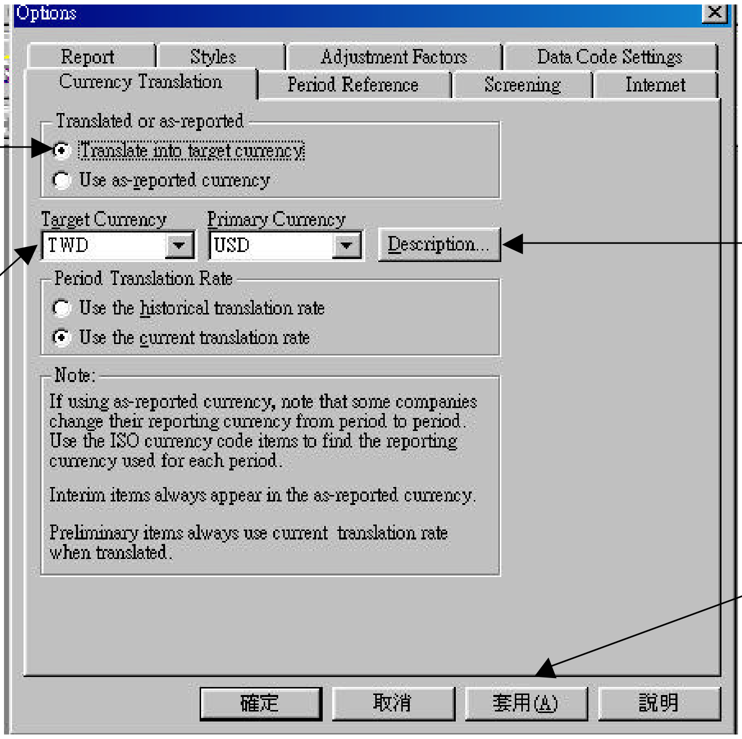
二、幣值轉換

Tools / Options / Currency Translation

詳細說明，請參見：Help/Research Isight Help Topics/"Index" **或** "Find"

選擇「幣值轉換」

選擇"幣別"

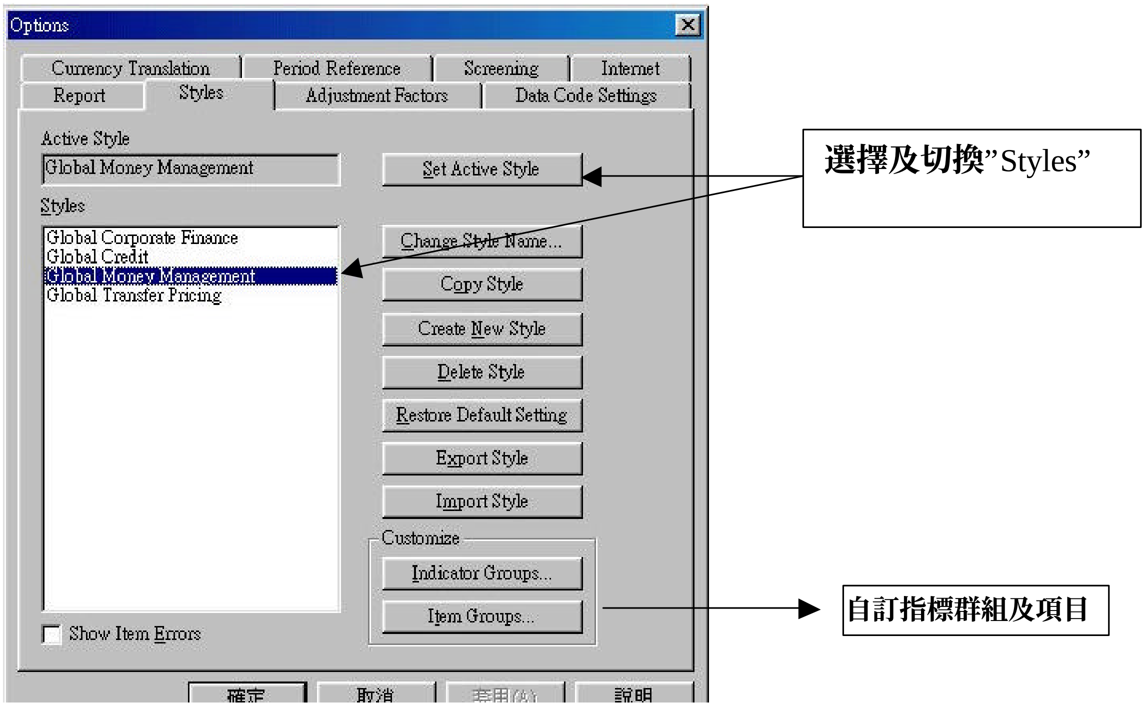


若該幣別無法直接轉成「Target Currency」**則需先轉成**「Primary Currency」**再執行**「Target Currency」

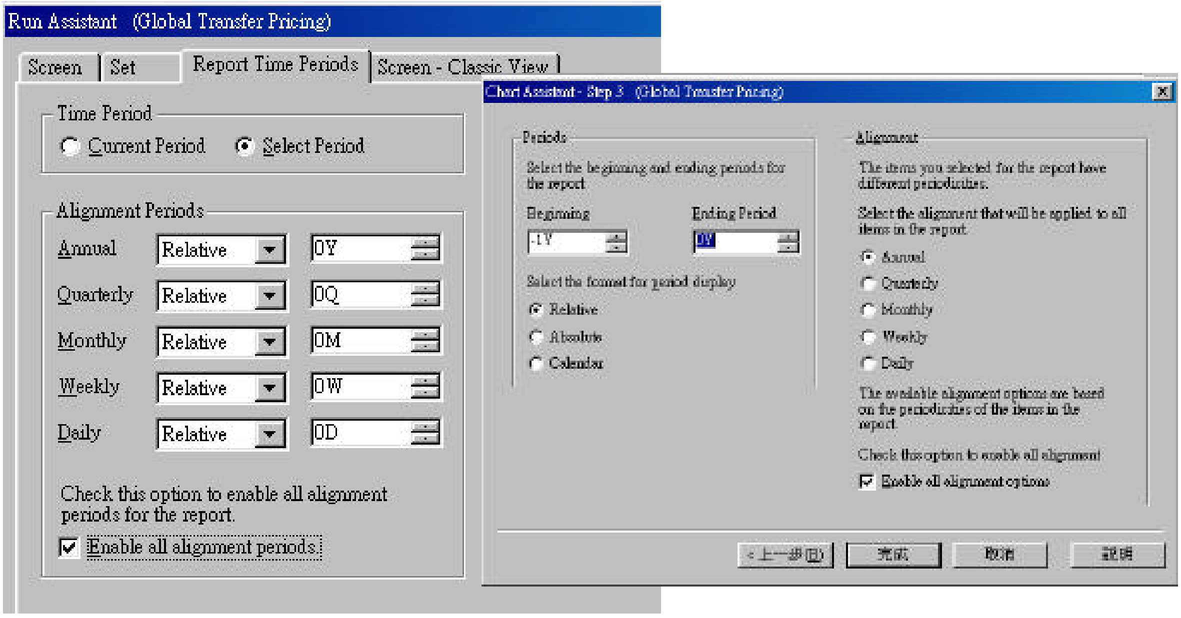
確定後點選此項

三、有關資料群組及其細項的調整(Set Article Style)、指標群組(Indicator Groups)及其細節項(Item Groups)的調整：

按下工具列中的 Tools, **選擇** Options, **再按下** Styles, **會看到資料庫的預設是** Global Money Management, **可切換** Styles；**若要自訂資料群組項目, 可利用右下方的** Customize, **來調整要用到的群組及其細項**.



四、時間設定



可在上圖視窗中選擇年份設定：（亦可參見 P.11–Setp3.）
Relative：**輸入**-1Y **至** 0Y (**當年+回朔一年**)
Absolute：**輸入** Y96 **至** Y97 (**各公司會計年度,例如：**Jul96 **至** Jun97)
Calendar：**輸入** C96 **至** C97 (1996-1997,**自** Jan.-Dec.)

五、簡介預設的指標群組及項目（Indicator Group & Items）：

Company Specifics: 公司特性
Local Mkt Index: **當地市場指數**
Country of Incorporation: **公司所屬的國家**
Economic Sector: **經濟部門**
Industry Sector: **產業部門**
Industry Code: **產業代碼**
Auditor #1: **審計之公司**

Valuation: 估價
Issue Market Value: **普通股市價**
Issue Price to Earnings:**本益比**
Issue Price to Book:**每股市價對帳面價**
Issue Price to Revenue: **每股市價對盈餘**
Issue Price to Cash Flow:**每股市價對現金流量**
1 Yr Implied P/E (IBES): **預估本益比**

Growth: 成長率
Revenue 1Yr CAGR
Revenue 5Yr CAGR
No. of Yrs Sales Increase: **銷貨成長年數**
EPS 3 Yr CAGR
Net Income 3Yr CAGR
Assets 3 Yr CAGR:

Market Returns: 市場報酬率
1 Month Return: **每月股價變動率**
Issue Mkt Return-1 Yr **股價變動率(與一年前相較)**
Price Close % Chg-1 Yr: **股價變動率(與一年前相較)**
Price Close % Chg-3 Yr: **股價變動率(與三年前相較)**
Price Close % Chg-5 Yr: **股價變動率(與五年前相較)**
Price Close % Chg-10 Yr: **股價變動率(與十年前相較)**

Fundamentals: 基本
Revenues-Total: **投資報酬率**
Net Income: **本期純益**
ROA: **總資產報酬率**
ROE:**普通股權益報酬率**
Total Debt: **總負債**

Common Equity: **普通股權益**

Estimates:預估

I/B/E/S 5 Yr Growth Rate: **五年盈餘預估成長率**

I/B/E/S F1 Yr Est Direction:

I/B/E/S Dilution Factor: **盈餘預估稀釋因素**

F2 Change over F1

Market: 市場

Beta: **貝他係數**

Price-Monthly:**每月均價**

Com Shares Traded-Mnth: **每月平均成交量**

Average Daily Trade Vol: **每日平均交易量**

Dividend Yield: **股利收益率**

Analysts Coverage % Chg:

Accounting Returns: 報酬率

Pretax ROE: ROE:**稅前普通股權益報酬率**

Pretax ROI: **稅前投資收益率**

Pretax ROA: **稅前總資產報酬率**

Pretax ROE (AVG): ROE:**稅前平均普通股權益報酬率**

Pretax ROI (AVG): **稅前平均投資收益率**

Pretax ROA (AVG): **稅前平均總資產報酬率**

Turnaround: 週轉率

Price % change-1 Yr:**股價變動率**

3 Yr Rev Growth:**三年收益成長**

3 Yr EPS Growth: **三年每股盈餘成長**

Total Market Cap: **普通股市價**

Growth Stocks: 成長股

5 Yr LSG Rev Growth

R2-Rev Growth

5 Yr LSG EPS Growth:

R2-EPS Growth

Market Cap: **普通股市價**

Asian Tiger

Tiger Country

Debt/Common Equity: **負債對股東權益比率**

Current Ration: **流動比率**

Cash Flow Margin: **現金流量**

Graham & Dodd:
Current Ratio: **流動比率**
Earnings Growth:**盈餘成長**
Payment of Dividends: **股利支付**
Earnings Stability: **盈餘安定度**
Price to Book:**市價對帳面**
P/E Decile: **本益比**

Debt & Coverage Ratio:負債及涵蓋比率
LTD to Total Cap: **長期負債比率**
Total Debt to Cap: **負債比率**
Pretax Return on Cap: **稅前投資報酬率**
Pretax Int Coverage: **稅前利息涵蓋比率**
Pretax Fixed Coverage: **稅前固定費用涵蓋比率**
Quick Ratio: **速動比率**

如何利用 Excel 中建立 Reports：

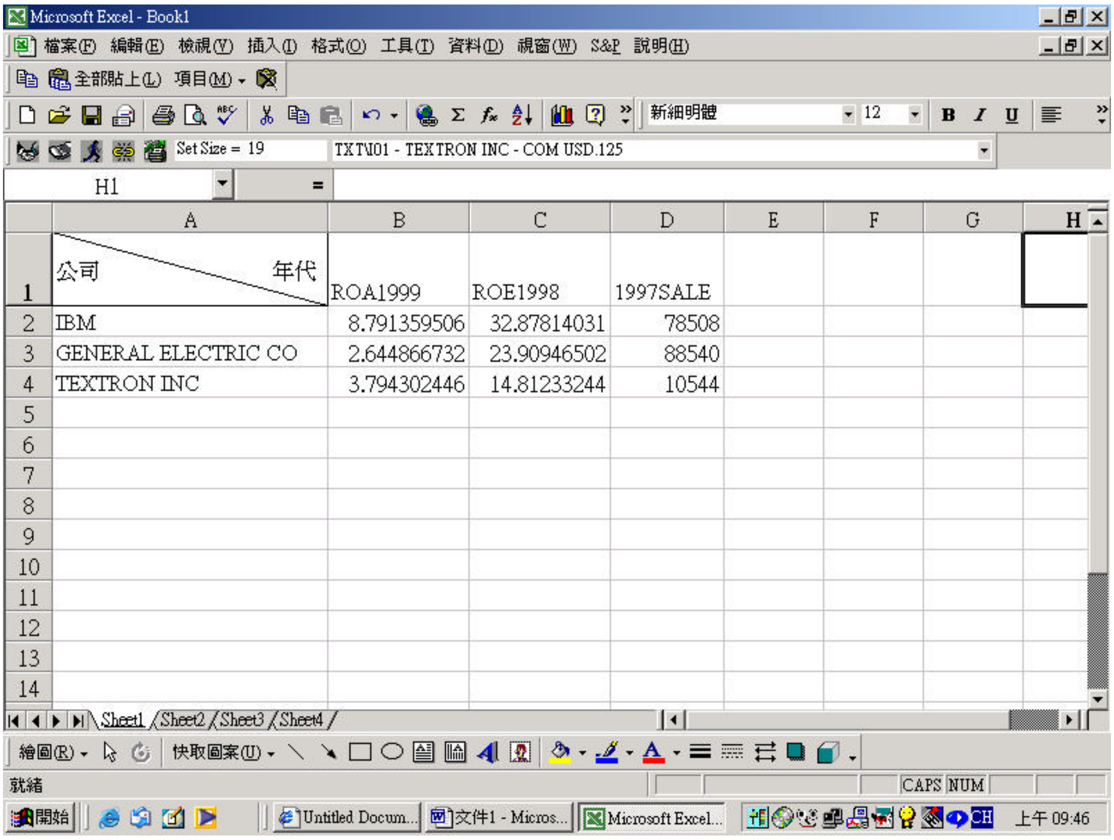
1. **找出公司的** Ticker，**如**：IBM、GL.…**等**。

2. **設定要尋找的資料縮寫，例如：** ROA、ROE.…**等**。

3. **打開程式集中的** EXCEL **程式，利用下列舉例公式：**

   = spws("Ticker","**要尋找的資料欄位縮寫**[y **年代**]")

   =spws("ibm","roa[y99]")

   欲知詳細內容請參照手冊 BEYOND BASICS STANDARD & POOR' S

   RESEARCH INSIGHT **乙書中** Chapter 9 P71。